

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	44.610,29 745.081.063,58 44,61%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4620% 25/08/2009 163,253835 Bruto 133,868145 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	88.222,53 35.200.789,47 88,22%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6420% 25/08/2009 370,201341 Bruto 303,565100 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA A2 A	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	88.213,27 20.994.758,26 88,21%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0320% 25/08/2009 458,081710 Bruto 375,627002 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	88.236,23 14.206.033,03 88,24%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,7520% 25/08/2009 846,048189 Bruto 693,759515 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		815.482.644,34	1.900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	6,89	5,96	5,23	4,64	4,12	3,71	3,40	
		Amort. final	Fecha	23/07/2017	18/06/2016	17/07/2015	21/10/2014	21/03/2014	13/09/2013	16/04/2013	23/12/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	7,91	7,00	6,25	5,62	5,08	4,62	4,23	
		Amort. final	Fecha	27/07/2018	24/06/2017	29/07/2016	28/10/2015	03/11/2015	28/08/2014	13/03/2014	21/10/2013	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59
			Amort. final	Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	6,69	5,79	5,08	4,51	4,00	3,61	3,30	
		Amort. final	Fecha	29/04/2017	04/06/2016	14/05/2015	26/08/2014	31/01/2014	31/07/2013	03/08/2013	17/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,82	12,33	10,82	9,58	8,58	7,58	6,82	6,32	
		Amort. final	Fecha	25/05/2023	25/11/2021	25/05/2020	25/02/2019	25/02/2018	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,67	6,80	6,07	5,45	4,93	4,49	4,11
			Amort. final	Fecha	22/04/2018	04/01/2017	16/05/2016	23/08/2015	01/11/2015	07/05/2014	24/01/2014	09/06/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	
		Amort. final	Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	6,69	5,79	5,08	4,51	4,00	3,61	3,30	
		Amort. final	Fecha	29/04/2017	04/06/2016	14/05/2015	26/08/2014	31/01/2014	31/07/2013	03/08/2013	17/11/2012	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,82	12,33	10,82	9,58	8,58	7,58	6,82	6,32
			Amort. final	Fecha	25/05/2023	25/11/2021	25/05/2020	25/02/2019	25/02/2018	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,67	6,80	6,07	5,45	4,93	4,49	4,11	
		Amort. final	Fecha	22/04/2018	04/01/2017	16/05/2016	23/08/2015	01/11/2015	07/05/2014	24/01/2014	09/06/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	
		Amort. final	Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión		
Clase A	91,37%	745.081.063,58	9,86%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,37%	745.081.063,58		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,32%	35.200.789,47	5,54%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,57%	20.994.758,26	2,97%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,74%	14.206.033,03	1,23%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		815.482.644,34			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,23%	10.057.368,26		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	36.694.871,14	1,252%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	789.701,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	215.479,58		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		83.488,02	3,252%
Préstamo Subordinado		10.057.368,26	5,352%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		11.918	22.332	
Principal				
Pendiente vencimiento		796.116.414,62	1.900.030.732,91	
Medio		66.799,50	85.081,08	
Mínimo		0,07	16,21	
Máximo		398.547,86	443.266,52	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,05%	3,19%	
Mínimo		1,43%	2,00%	
Máximo		8,67%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		219	279	
Mínimo		01/08/2009	05/08/2004	
Máximo		19/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,88%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,35%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,29%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,34%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,10%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera
				% P/VT
0,01 - 10%		0,52	7,12	0,08
10,01 - 20%		2,48	15,92	0,65
20,01 - 30%		5,73	25,55	1,92
30,01 - 40%		9,65	35,54	4,12
40,01 - 50%		15,03	45,35	7,76
50,01 - 60%		20,31	55,23	12,47
60,01 - 70%		28,12	65,00	20,41
70,01 - 80%		14,91	73,49	38,50
80,01 - 90%		3,24	82,42	10,88
90,01 - 100%				3,20
Medio ponderado		55,27		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		86,00		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,65%	0,61%	0,64%	1,10%
Tasa anual equivalente	7,42%	7,49%	7,04%	7,39%	12,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,04%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,58%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,79%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,60%	2,60%
Cataluña	8,55%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,99%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,24%	1,14%
Islas Baleares	4,16%	4,29%
La Rioja	0,30%	0,32%
Madrid	15,87%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,79%	2,64%
Navarra	1,25%	1,23%
Pais Vasco	2,14%	1,79%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	407	89.105,98	64.536,85	0,00	153.642,83	10,45	30.086.770,51	30.240.413,34	53,35	53,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	140	69.632,73	61.059,65	0,00	130.692,38	8,89	10.575.277,52	10.705.969,90	18,89	50,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	44.421,83	51.314,99	0,00	95.736,82	6,51	5.165.750,27	5.261.487,09	9,28	57,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	43.811,53	60.818,62	0,00	104.630,15	7,12	2.999.543,59	3.104.173,74	5,48	53,50
De > 6 a < 12 Meses	32	49.654,66	117.793,88	0,00	167.448,54	11,39	2.681.416,52	2.848.865,06	5,03	70,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	69.707,95	143.617,64	0,00	213.325,59	14,52	1.871.479,23	2.084.804,82	3,68	58,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	43.891,63	109.476,44	0,00	153.368,07	10,44	1.042.315,00	1.195.683,07	2,11	67,73
De ≥ 2 Años	20	154.807,27	295.979,47	0,00	450.786,74	30,67	792.701,55	1.243.488,29	2,19	35,74
Subtotal	741	565.033,58	904.597,54	0,00	1.469.631,12	100,00	55.215.254,19	56.684.885,31	100,00	53,61
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	741	565.033,58	904.597,54	0,00	1.469.631,12		55.215.254,19	56.684.885,31		53,61