

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	43.190,62 721.369.735,24 43,19%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0290% 25/11/2009 113,576934 Bruto 93,133086 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	83.130,49 33.169.065,51 83,13%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2390% 25/11/2009 263,218842 Bruto 215,839450 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	1,6290% 25/11/2009 367,231843 Bruto 301,130111 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	3,3490% 25/11/2009 755,174676 Bruto 619,243234 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		789.739.592,04	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	7,51	6,48	5,61	4,91	4,36	3,92	3,53	3,23
		Amort. final	Fecha	05/03/2017	23/04/2016	06/10/2015	28/09/2014	03/09/2014	10/01/2013	05/11/2013	22/01/2013
		Amort. final	Años	13,33	11,82	10,33	9,07	8,07	7,33	6,57	6,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,51	6,67	5,96	5,37	4,87	4,43	4,06
		Amort. final	Fecha	05/07/2018	05/02/2017	29/06/2016	16/10/2015	13/03/2015	09/10/2014	04/06/2014	21/11/2013
		Amort. final	Años	24,34	24,34	24,34	24,34	24,34	24,34	24,34	24,34
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,29	6,29	5,45	4,77	4,23	3,81	3,43	3,14
		Amort. final	Fecha	02/11/2017	14/02/2016	04/11/2015	08/07/2014	22/01/2014	20/08/2013	04/03/2013	19/12/2012
		Amort. final	Años	13,33	11,82	10,33	9,07	8,07	7,33	6,57	6,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,29	6,47	5,79	5,21	4,72	4,31	3,94
		Amort. final	Fecha	02/05/2018	02/11/2017	19/04/2016	14/08/2015	15/01/2015	21/07/2014	18/02/2014	10/09/2013
		Amort. final	Años	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,29	6,29	5,45	4,77	4,23	3,81	3,43	3,14
		Amort. final	Fecha	02/11/2017	14/02/2016	04/11/2015	08/07/2014	22/01/2014	20/08/2013	04/03/2013	19/12/2012
		Amort. final	Años	13,33	11,82	10,33	9,07	8,07	7,33	6,57	6,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,29	6,47	5,79	5,21	4,72	4,31	3,94
		Amort. final	Fecha	02/05/2018	02/11/2017	19/04/2016	14/08/2015	15/01/2015	21/07/2014	18/02/2014	10/09/2013
		Amort. final	Años	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,29	6,29	5,45	4,77	4,23	3,81	3,43	3,14
		Amort. final	Fecha	02/11/2017	14/02/2016	04/11/2015	08/07/2014	22/01/2014	20/08/2013	04/03/2013	19/12/2012
		Amort. final	Años	13,33	11,82	10,33	9,07	8,07	7,33	6,57	6,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,29	6,47	5,79	5,21	4,72	4,31	3,94
		Amort. final	Fecha	02/05/2018	02/11/2017	19/04/2016	14/08/2015	15/01/2015	21/07/2014	18/02/2014	10/09/2013
		Amort. final	Años	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58	24,58

* 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		
						% MC
Clase A	91,34%	721.369.735,24	9,93%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,34%	721.369.735,24		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	33.169.065,51	5,73%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,66%	20.994.758,26	3,07%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,80%	14.206.033,03	1,27%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		789.739.592,04			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,27%	10.057.368,26		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.153.889,44	0,849%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		620.305,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		204.104,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		10.057.368,26	4,849%
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: 31/10/2009
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.748	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	776.774.158,29	1.900.030.732,91	
Medio	66.119,69	85.081,08	
Mínimo	6,86	16,21	
Máximo	396.489,62	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,28%	3,19%	
Mínimo	1,24%	2,00%	
Máximo	8,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	217	279	
Mínimo	04/11/2009	05/08/2004	
Máximo	15/03/2034	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)	97,32%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,33%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,09%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,56	7,04	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,58	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	5,95	25,55	1,92	25,78
30,01 - 40%	9,90	35,49	4,12	35,60
40,01 - 50%	15,40	45,32	7,76	45,46
50,01 - 60%	21,07	55,25	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,00	65,05	20,41	65,74
70,01 - 80%	13,80	73,55	38,50	75,89
80,01 - 90%	2,74	82,24	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		54,72		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		85,39		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,39%	0,52%	0,59%	1,06%
Tasa anual equivalente	4,59%	4,58%	6,05%	6,85%	12,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,03%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,61%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,60%
Cataluña	8,62%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,79%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,24%	1,14%
Islas Baleares	4,18%	4,29%
La Rioja	0,30%	0,32%
Madrid	15,97%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,83%	2,64%
Navarra	1,24%	1,23%
País Vasco	2,15%	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	443	99.515,61	55.805,28	0,00	155.320,89	10,22	31.291.532,47	31.446.853,36	53,79	50,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	57.172,74	39.759,92	0,00	96.932,66	6,38	9.367.214,00	9.464.146,66	16,19	52,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	49.761,00	36.342,96	0,00	86.103,96	5,67	5.327.466,02	5.413.569,98	9,26	54,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	71.016,84	55.949,96	0,00	126.966,80	8,36	4.059.300,51	4.186.267,31	7,16	55,26
De > 6 a < 12 Meses	36	65.630,69	100.480,83	0,00	166.111,52	10,93	2.487.451,88	2.653.563,40	4,54	56,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	68.340,53	136.369,29	0,00	204.709,82	13,47	2.074.693,77	2.279.403,59	3,90	66,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	78.996,07	155.730,29	0,00	234.726,36	15,45	1.574.380,10	1.809.106,46	3,09	68,02
De ≥ 2 Años	21	158.014,51	290.349,96	0,00	448.364,47	29,51	757.474,87	1.205.839,34	2,06	34,67
Subtotal	776	648.447,99	870.788,49	0,00	1.519.236,48	100,00	56.939.513,62	58.458.750,10	100,00	52,26
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	776	648.447,99	870.788,49	0,00	1.519.236,48		56.939.513,62	58.458.750,10		52,26