

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
AI/AF 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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores 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 márgen 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	41.063,02 685.834.560,04 41,06%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8410% 25/05/2010 85,375722 Bruto 69,154335 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	78.813,45 31.446.566,55 78,81%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0510% 25/05/2010 204,781425 Bruto 165,872954 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	78.805,17 18.755.630,46 78,81%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4410% 25/05/2010 280,741229 Bruto 227,400395 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	78.825,68 12.690.934,48 78,83%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,1610% 25/05/2010 615,988604 Bruto 498,958869 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		748.727.691,53	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	Fecha	7,42	6,39	5,57	4,86	4,36	3,92	3,51	3,21
		Amort. final	Años	Fecha	12,50	11,00	9,75	8,49	7,75	7,00	6,24	5,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
		Amort. final	Años	Fecha	8,54	7,52	6,68	5,97	5,38	4,87	4,43	4,06
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	09/09/2018	09/05/2017	11/01/2016	17/02/2016	14/07/2015	01/09/2015	08/03/2014	19/03/2014
		Amort. final	Años	Fecha	23,25	23,25	22,76	22,25	21,75	21,01	20,01	18,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2033	25/05/2033	25/11/2032	25/05/2032	25/11/2031	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028
		Amort. final	Años	Fecha	7,42	6,39	5,57	4,86	4,36	3,92	3,51	3,21
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30/07/2017	19/07/2016	24/09/2015	01/08/2015	07/08/2014	27/01/2014	09/02/2013	14/05/2013
		Amort. final	Años	Fecha	12,50	11,00	9,75	8,49	7,75	7,00	6,24	5,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
		Amort. final	Años	Fecha	8,59	7,58	6,74	6,03	5,44	4,93	4,49	4,11
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29/09/2018	25/09/2017	22/11/2016	03/10/2016	08/05/2015	31/01/2015	25/08/2014	04/09/2014
		Amort. final	Años	Fecha	24,25	24,25	24,25	24,25	24,25	24,25	24,25	24,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	Fecha	7,42	6,39	5,57	4,86	4,36	3,92	3,51	3,21

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% MC	
Clase A	91,60%	685.834.560,04	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	91,60%	685.834.560,04		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,20%	31.446.566,55	5,41%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,51%	18.755.630,46	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,70%	12.690.934,48	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		748.727.691,53			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,20%	8.984.732,30		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería		9.551.389,62		0,661%
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		877.823,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso		225.709,08		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			8.984.732,30	4,461%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
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: 28/02/2010
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

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.535	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	749.836.586,62	1.900.030.732,91
Medio	65.005,34	85.081,08
Mínimo	5,90	16,21
Máximo	393.334,31	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	3,19%
Mínimo	1,17%	2,00%
Máximo	6,58%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	214	279
Mínimo	05/03/2010	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,87%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,34%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,38%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,31%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,07%	0,43%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,44%	0,42%	0,49%	1,02%
Tasa anual equivalente	2,98%	5,15%	4,89%	5,72%	11,63%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,59	6,94	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,69	15,73	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,25	25,44	1,92	25,78
30,01 - 40%	10,30	35,43	4,12	35,60
40,01 - 50%	15,89	45,21	7,76	45,46
50,01 - 60%	21,87	55,29	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,47	65,15	20,41	65,74
70,01 - 80%	11,84	73,89	38,50	75,89
80,01 - 90%	2,08	82,04	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		53,99		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		84,55		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,05%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,65%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	8,71%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,61%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,23%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	15,99%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,85%	2,64%
Navarra	1,24%	1,23%
País Vasco	2,13%	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	519	136.384,89	43.871,20	0,00	180.256,09	11,22	38.129.990,42	38.310.246,51	57,69	50,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	84.810,64	37.681,71	0,00	122.492,35	7,62	10.654.317,02	10.776.809,37	16,23	50,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	68.411,57	38.429,14	0,00	106.840,71	6,65	6.489.994,18	6.596.834,89	9,93	52,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	38.670,24	26.971,24	0,00	65.641,48	4,08	2.601.027,79	2.666.669,27	4,02	52,56
De > 6 a < 12 Meses	33	65.848,52	54.107,66	0,00	119.956,18	7,46	1.888.719,53	2.008.675,71	3,03	55,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	78.282,14	131.536,98	0,00	209.819,12	13,05	2.169.047,92	2.378.867,04	3,58	67,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	90.032,68	140.630,80	0,00	230.663,48	14,35	1.465.808,34	1.696.471,82	2,55	57,55
De ≥ 2 Años	29	195.951,45	375.632,22	0,00	571.583,67	35,56	1.395.590,42	1.967.174,09	2,96	46,97
Subtotal	885	758.392,13	848.860,95	0,00	1.607.253,08	100,00	64.794.495,62	66.401.748,70	100,00	51,23
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	885	758.392,13	848.860,95	0,00	1.607.253,08		64.794.495,62	66.401.748,70		51,23