

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 25/05/2010 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2010 "Pass-Through" Secuencial	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	7,30	6,29	5,48	4,78	4,29	3,85	3,45	3,15	
		Fecha	09/10/2017	09/06/2016	16/11/2015	03/05/2015	09/05/2014	28/03/2014	11/02/2013	16/07/2013		
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,26	7,51	6,76	6,01	5,51	
	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	7,43	6,61	5,91	5,32	4,83	4,40	4,03	
		Fecha	22/10/2018	27/10/2017	29/12/2016	20/04/2016	19/09/2015	21/03/2015	15/10/2014	06/02/2014		
Amort. final		Años	22,77	22,52	22,27	21,77	21,01	20,27	19,01	18,01		
Fecha	25/02/2033	25/11/2032	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/05/2029	25/05/2028				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,30	6,29	5,48	4,78	4,29	3,85	3,45	3,15	
		Fecha	09/10/2017	09/06/2016	16/11/2015	03/05/2015	09/05/2014	28/03/2014	11/02/2013	16/07/2013		
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,26	7,51	6,76	6,01	5,51	
	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,50	6,68	5,99	5,40	4,90	4,47	4,10	
		Fecha	17/11/2018	22/11/2017	26/01/2017	18/05/2016	18/10/2015	18/04/2015	11/12/2014	29/06/2014		
Amort. final		Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02		
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	25/05/2034			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,30	6,29	5,48	4,78	4,29	3,85	3,45	3,15	
		Fecha	09/10/2017	09/06/2016	16/11/2015	03/05/2015	09/05/2014	28/03/2014	11/02/2013	16/07/2013		
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,26	7,51	6,76	6,01	5,51	
	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,50	6,68	5,99	5,40	4,90	4,47	4,10	
		Fecha	17/11/2018	22/11/2017	26/01/2017	18/05/2016	18/10/2015	18/04/2015	11/12/2014	29/06/2014		
Amort. final		Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02		
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	25/05/2034			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,30	6,29	5,48	4,78	4,29	3,85	3,45	3,15	
		Fecha	09/10/2017	09/06/2016	16/11/2015	03/05/2015	09/03/2014	28/03/2014	11/02/2013	16/07/2013		
		Amort. final	Años	12,26	10,76	9,51	8,26	7,51	6,76	6,01	5,51	
	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,50	6,68	5,99	5,40	4,90	4,47	4,10	
		Fecha	17/11/2018	22/11/2017	26/01/2017	18/05/2016	18/10/2015	18/04/2015	11/12/2014	29/06/2014		
Amort. final		Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02		
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	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 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		26.237.554,83	0,661%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		520.839,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		120.299,32	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.455.002,17	4,461%
Préstamo Subordinado C/P		1.529.730,13	
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: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.423	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	736.582.574,46	1.900.030.732,91
Medio	64.482,41	85.081,08
Mínimo	5,42	16,21
Máximo	391.187,56	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,23%	3,19%
Mínimo	1,14%	2,00%
Máximo	6,11%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	212	279
Mínimo	01/05/2010	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,85%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,33%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,45%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,26%	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	0,31%	0,36%	0,42%	0,47%	1,01%
Tasa anual equivalente	3,69%	4,28%	4,96%	5,50%	11,44%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,60	6,89	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,83	15,75	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,38	25,49	1,92	25,78
30,01 - 40%	10,49	35,45	4,12	35,60
40,01 - 50%	16,16	45,22	7,76	45,46
50,01 - 60%	22,44	55,33	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,61	65,25	20,41	65,74
70,01 - 80%	10,65	74,11	38,50	75,89
80,01 - 90%	1,83	81,85	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		53,62		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		84,11		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,32%
Aragón	0,52%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,67%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,79%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	8,70%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,55%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,24%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,02%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,87%	2,64%
Navarra	1,21%	1,23%
País Vasco	2,12%	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	461	115.510,33	31.330,28	0,00	146.840,61	9,64	31.254.637,03	31.401.477,64	54,89	49,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	131	76.707,66	30.801,51	0,00	107.509,17	7,06	10.742.038,42	10.849.547,59	18,96	52,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	50.969,13	26.394,98	0,00	77.364,11	5,08	4.936.642,79	5.014.006,90	8,76	53,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	47.322,61	22.268,58	0,00	69.591,19	4,57	2.376.884,64	2.446.475,83	4,28	51,39
De > 6 a < 12 Meses	29	46.127,89	40.093,48	0,00	86.221,37	5,66	1.601.572,18	1.687.793,55	2,95	47,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	63.688,60	69.468,61	0,00	133.157,21	8,74	1.307.760,84	1.440.918,05	2,52	58,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	94.449,44	148.356,58	0,00	242.806,02	15,94	1.721.806,00	1.964.612,02	3,43	60,68
De ≥ 2 Años	34	227.374,96	432.192,29	0,00	659.567,25	43,31	1.747.658,62	2.407.225,87	4,21	48,40
Subtotal	794	722.150,62	800.906,31	0,00	1.523.056,93	100,00	55.689.000,52	57.212.057,45	100,00	50,89
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	794	722.150,62	800.906,31	0,00	1.523.056,93		55.689.000,52	57.212.057,45		50,89