

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

Depositario Activos

Bancaja

Audidores 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	39.026,52 651.820.937,04 39,03%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0710% 25/11/2010 106,815585 Bruto 86,520624 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	74.904,73 29.886.987,27 74,90%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2810% 25/11/2010 245,213118 Bruto 198,622626 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- AA A2	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	74.896,86 17.825.452,68 74,90%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6710% 25/11/2010 319,834558 Bruto 259,065992 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	74.916,36 12.061.533,96 74,92%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,3910% 25/11/2010 649,216852 Bruto 525,865650 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa2 BB	BB+ Baa2 BB
Total		711.594.910,95	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	6,15	5,36	4,74	4,26	3,82	3,50
		Amort. final	Años	16/11/2017	22/11/2016	02/09/2016	26/06/2015	01/01/2015	26/07/2014	29/03/2014
		Fecha	Años	11,91	10,41	9,16	8,16	7,41	6,65	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Años	8,33	7,38	6,59	5,93	5,36	4,87	4,46
		Fecha	Años	25/01/2019	15/02/2018	05/02/2017	31/08/2016	02/07/2016	14/08/2015	14/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92
		Amort. final	Años	25/08/2036	25/08/2036	25/08/2036	25/08/2036	25/08/2036	25/08/2036	25/08/2036
		Fecha	Años	7,14	6,15	5,36	4,74	4,26	3,82	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2017	22/11/2016	02/09/2016	26/06/2015	01/01/2015	26/07/2014	29/03/2014
		Amort. final	Años	11,91	10,41	9,16	8,16	7,41	6,65	6,16
		Fecha	Años	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	6,15	5,36	4,74	4,26	3,82	3,50
		Amort. final	Años	16/11/2017	22/11/2016	02/09/2016	26/06/2015	01/01/2015	26/07/2014	29/03/2014
		Fecha	Años	11,91	10,41	9,16	8,16	7,41	6,65	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Años	8,33	7,38	6,59	5,92	5,36	4,87	4,46
		Fecha	Años	25/01/2019	14/02/2018	05/02/2017	31/08/2016	02/06/2016	13/08/2015	14/03/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17
		Amort. final	Años	25/11/2036	25/11/2036	25/11/2036	25/11/2036	25/11/2036	25/11/2036	25/11/2036
		Fecha	Años	7,14	6,15	5,36	4,74	4,26	3,82	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2017	22/11/2016	02/09/2016	26/06/2015	01/01/2015	26/07/2014	29/03/2014
		Amort. final	Años	11,91	10,41	9,16	8,16	7,41	6,65	6,16
		Fecha	Años	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	91,60%	651.820.937,04	9,61%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,60%	651.820.937,04	87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	29.886.987,27	5,41%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,51%	17.825.452,68	2,90%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,70%	12.061.533,96	1,20%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		711.594.910,95		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	8.539.138,93	0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.142.246,68	0,891%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	968.389,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	120.451,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.038.902,11	4,491%
Préstamo Subordinado C/P		1.500.236,82	
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			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

Depositario 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	11.194	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	707.040.696,29	1.900.030.732,91	
Medio	63.162,47	85.081,08	
Mínimo	1,42	16,21	
Máximo	385.789,60	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,15%	3,19%	
Mínimo	1,14%	2,00%	
Máximo	5,72%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	209	279	
Mínimo	05/10/2010	05/08/2004	
Máximo	05/12/2036	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	0,32%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,52%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,22%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,68	6,93	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,02	15,79	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,64	25,34	1,92	25,78
30,01 - 40%	11,18	35,42	4,12	35,60
40,01 - 50%	16,83	45,18	7,76	45,46
50,01 - 60%	23,60	55,33	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,96	65,24	20,41	65,74
70,01 - 80%	8,76	74,41	38,50	75,89
80,01 - 90%	1,33	81,28	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	52,67		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	83,01		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,32%	0,31%	0,37%	0,96%
Tasa anual equivalente	4,61%	3,77%	3,68%	4,39%	10,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,74%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,74%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	8,70%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,34%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,29%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,16%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,90%	2,64%
Navarra	1,19%	1,23%
Pais 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	446	112.137,61	32.936,19	0,00	145.073,80	9,00	30.030.055,07	30.175.128,87	54,36	49,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	78.002,87	26.957,40	0,00	104.960,27	6,51	9.347.454,04	9.452.414,31	17,03	52,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	62.983,51	20.633,82	0,00	83.617,33	5,19	4.460.072,33	4.543.689,66	8,18	50,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	49.668,36	23.190,61	0,00	72.858,97	4,52	2.586.777,05	2.659.636,02	4,79	51,44
De > 6 a < 12 Meses	36	97.072,45	50.384,71	0,00	147.457,16	9,14	2.660.139,15	2.807.596,31	5,06	48,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	47.866,70	38.383,21	0,00	86.249,91	5,35	731.216,20	817.466,11	1,47	45,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	90.973,29	110.477,50	0,00	201.450,79	12,49	1.511.738,23	1.713.189,02	3,09	66,29
De ≥ 2 Años	51	219.025,41	551.919,21	0,00	770.944,62	47,81	2.573.664,83	3.344.609,45	6,02	47,17
Subtotal	785	757.730,20	854.882,65	0,00	1.612.612,85	100,00	53.901.116,90	55.513.729,75	100,00	50,34
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	785	757.730,20	854.882,65	0,00	1.612.612,85		53.901.116,90	55.513.729,75		50,34

Información adicional