

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 Santander

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)

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	34.464,71 575.629.586,42 34,46%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6510% 27/02/2012 148,575450 Bruto 120,346114 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/02/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa1sf AAA	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	66.149,12 26.393.498,88 66,15%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,8610% 27/02/2012 321,436949 Bruto 260,363929 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2 AA-sf	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	66.142,17 15.741.836,46 66,14%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2510% 27/02/2012 388,757953 Bruto 314,893942 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	66.159,39 10.651.661,79 66,16%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,9710% 27/02/2012 685,988337 Bruto 555,650553 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		628.416.583,55	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	6,74	5,87	5,18	4,57	4,09	3,67	3,35	3,06	
		Amort. final	Años	26/08/2018	10/10/2017	30/01/2017	22/06/2016	01/02/2016	30/07/2015	04/05/2015	20/12/2014	
			Fecha	10,74	9,49	8,49	7,49	6,74	5,99	5,49	4,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,24	6,50	5,88	5,34	4,88	4,47	4,12	
		Amort. final	Años	01/09/2020	24/02/2019	31/05/2018	13/10/2017	31/03/2017	13/10/2016	20/05/2016	13/01/2016	
			Fecha	21,75	21,75	21,75	21,75	21,75	21,75	21,75	21,75	21,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,74	5,87	5,18	4,57	4,09	3,67	3,35	3,06	
		Amort. final	Años	26/08/2018	10/10/2017	30/01/2017	22/06/2016	01/02/2016	30/07/2015	04/05/2015	20/12/2014	
			Fecha	10,74	9,49	8,49	7,49	6,74	5,99	5,49	4,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,24	6,50	5,88	5,34	4,87	4,47	4,12	
		Amort. final	Años	01/09/2020	24/02/2019	31/05/2018	13/10/2017	31/03/2017	13/10/2016	20/05/2016	19/05/2016	
			Fecha	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,74	5,87	5,18	4,57	4,09	3,67	3,35	3,06	
		Amort. final	Años	26/08/2018	10/10/2017	30/01/2017	22/06/2016	01/02/2016	30/07/2015	04/05/2015	20/12/2014	
			Fecha	10,74	9,49	8,49	7,49	6,74	5,99	5,49	4,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,24	6,50	5,88	5,34	4,87	4,47	4,12	
		Amort. final	Años	01/09/2020	24/02/2019	31/05/2018	13/10/2017	31/03/2017	13/10/2016	20/05/2016	19/05/2016	
			Fecha	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,74	5,87	5,18	4,57	4,09	3,67	3,35	3,06	
		Amort. final	Años	26/08/2018	10/10/2017	30/01/2017	22/06/2016	01/02/2016	30/07/2015	04/05/2015	20/12/2014	
			Fecha	10,74	9,49	8,49	7,49	6,74	5,99	5,49	4,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,24	6,50	5,88	5,34	4,87	4,47	4,12	
		Amort. final	Años	01/09/2020	24/02/2019	31/05/2018	13/10/2017	31/03/2017	13/10/2016	20/05/2016	19/05/2016	
			Fecha	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25

* 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%	575.629.586,42	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%	575.629.586,42		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,20%	26.393.498,88	5,41%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,51%	15.741.836,46	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,70%	10.651.661,79	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		628.416.583,55			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,20%	7.540.999,00		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.862.359,83	1,471%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		965.151,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		133.401,71	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.074.277,01	4,571%
Préstamo Subordinado C/P		466.721,99	
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: 31/12/2011
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 Santander

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	10.532	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	623.436.979,87	1.900.030.732,91
Medio	59.194,55	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	369.766,71	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,19%
Mínimo	1,74%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	197	279
Mínimo	01/01/2012	05/08/2004
Máximo	15/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,84%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,30%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,63%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,16%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	0,43%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,37%	0,29%	0,27%	0,85%
Tasa anual equivalente	5,54%	4,32%	3,43%	3,19%	9,77%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,90	6,84	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,88	15,79	0,65	16,15
20,01 - 30%	7,80	25,53	1,92	25,78
30,01 - 40%	13,24	35,36	4,12	35,60
40,01 - 50%	18,74	45,32	7,76	45,46
50,01 - 60%	24,19	55,02	12,47	55,23
60,01 - 70%	24,14	64,22	20,41	65,74
70,01 - 80%	7,10	73,90	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		49,90		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		79,81		94,68

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,15%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,92%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,65%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,60%
Cataluña	8,81%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,62%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,35%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,44%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,95%	2,64%
Navarra	1,18%	1,23%
País Vasco	2,19%	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	379	102.182,17	33.932,19	0,00	136.114,36	9,23	26.643.731,67	26.779.846,03	50,23	47,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	79.619,79	38.233,72	0,00	117.853,51	7,99	10.640.772,89	10.758.626,40	20,18	49,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	62.729,54	34.005,01	0,00	96.734,55	6,56	5.664.496,57	5.761.231,12	10,81	50,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	53.297,03	28.376,60	0,00	81.673,63	5,54	2.762.403,41	2.844.077,04	5,33	48,46
De > 6 a < 12 Meses	28	58.839,61	42.107,11	0,00	100.946,72	6,84	1.950.863,43	2.051.810,15	3,85	57,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	93.156,58	33.603,48	0,00	126.760,06	8,59	885.049,68	1.011.809,74	1,90	51,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	165.137,65	77.783,81	0,00	242.921,46	16,47	1.413.022,24	1.655.943,70	3,11	43,57
De ≥ 2 Años	46	228.576,38	343.359,12	0,00	571.935,50	38,78	1.878.168,90	2.450.104,40	4,60	47,00
Subtotal	745	843.538,75	631.401,04	0,00	1.474.939,79	100,00	51.838.508,79	53.313.448,58	100,00	48,76
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	18.167,36	141,47	0,00	18.308,83	6,03	0,00	18.308,83	6,03	27,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	56.941,90	823,50	0,00	57.765,40	19,01	0,00	57.765,40	19,01	12,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.636,57	42,99	0,00	2.679,56	0,88	0,00	2.679,56	0,88	4,30
De > 6 a < 12 Meses	6	133.099,32	3.905,44	0,00	137.004,76	45,10	0,00	137.004,76	45,10	13,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	44.604,18	1.653,51	0,00	46.257,69	15,23	0,00	46.257,69	15,23	14,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	30.855,16	4.153,80	0,00	35.008,96	11,52	0,00	35.008,96	11,52	19,97
De ≥ 2 Años	1	6.307,10	465,99	0,00	6.773,09	2,23	0,00	6.773,09	2,23	6,66
Subtotal	13	292.611,59	11.186,70	0,00	303.798,29	100,00	0,00	303.798,29	100,00	13,78
Total	758	1.136.150,34	642.587,74	0,00	1.778.738,08		51.838.508,79	53.617.246,87		48,07