

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
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
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

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 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	100.000,00 150.000.000,00 100,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1860% 25/08/2005 558,844444 Bruto 474,847777 Neto	25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2005 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	100.000,00 1.670.200.000,00 100,00%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,3060% 25/08/2005 589,311111 Bruto 500,914444 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2006 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,5160% 25/08/2005 642,977778 Bruto 546,531111 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2 A	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,9060% 25/08/2005 742,644444 Bruto 631,247777 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	100.000,00 16.100.000,00 100,00%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,6260% 25/08/2005 1.182,200000 Bruto 1.004,870000 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		1.900.000.000,00	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		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
		Amort. final	Años	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
		Amort. final	Años	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,11	5,88	5,46	5,11	4,80	4,51	4,27	4,06
		Amort. final	Años	08/05/2016	16/05/2011	15/12/2010	08/09/2010	16/04/2010	01/01/2010	10/06/2009	19/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	6,32	5,91	5,55	5,23	4,94	4,68	4,45
		Amort. final	Años	16/11/2016	24/10/2011	28/05/2011	16/01/2011	20/09/2010	06/07/2010	03/04/2010	12/08/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
		Amort. final	Años	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,36	9,62	8,94	8,37	7,85	7,37	6,97	6,62
		Amort. final	Años	11/05/2022	02/09/2015	06/06/2014	11/09/2013	05/03/2013	11/08/2012	17/06/2012	02/09/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,92	14,67	13,67	12,91	12,16	11,41	10,91	10,41
		Amort. final	Años	25/05/2028	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,90	10,47	9,80	9,21	8,68	8,19	7,75	7,37
		Amort. final	Años	21/05/2023	15/12/2015	17/04/2015	09/12/2014	03/01/2014	09/05/2013	29/03/2013	11/08/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92
		Amort. final	Años	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,36	9,62	8,94	8,37	7,85	7,37	6,97	6,62
		Amort. final	Años	11/05/2022	02/09/2015	06/06/2014	11/09/2013	05/03/2013	11/09/2012	17/06/2012	02/09/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,92	14,67	13,67	12,91	12,16	11,41	10,91	10,41
		Amort. final	Años	25/05/2028	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,90	10,47	9,81	9,21	8,68	8,19	7,75	7,37
		Amort. final	Años	22/05/2023	15/12/2015	17/04/2015	13/09/2014	03/01/2014	09/06/2013	30/03/2013	11/09/2012
* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% 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	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	7,89%	150.000.000,00	7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	87,91%	1.670.200.000,00	87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	2,10%	39.900.000,00	2,82%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	1,25%	23.800.000,00	1,57%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	0,85%	16.100.000,00	0,72%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		1.900.000.000,00			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,72%	13.680.000,00		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	56.664.458,64	2,126%	
Cuenta de Amortización	262.732.316,83	2,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.904.013,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	869.110,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.419.297,62	4,126%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	7,826%

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
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
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	19.657	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	1.591.164.014,89	1.900.030.732,91
Medio	80.946,43	85.081,08
Mínimo	0,07	16,21
Máximo	432.852,41	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	3,24%	3,19%
Mínimo	2,56%	2,00%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	267	279
Mínimo	04/07/2005	05/08/2004
Máximo	17/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,05	1,06
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,45	0,47
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,60	96,44
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,50	1,56
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,37	0,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,74%	1,53%	1,35%	1,21%	1,21%
Tasa anual equivalente	19,04%	16,92%	15,04%	13,56%	13,56%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,50	7,95
10,01 - 20%	0,97	16,17	16,15
20,01 - 30%	2,61	25,67	25,78
30,01 - 40%	5,29	35,54	35,60
40,01 - 50%	8,87	45,51	45,46
50,01 - 60%	13,60	55,29	55,23
60,01 - 70%	22,43	65,46	65,74
70,01 - 80%	34,22	74,84	75,89
80,01 - 90%	10,13	84,52	84,92
90,01 - 100%	1,72	91,26	92,29
Medio ponderado	64,71		67,33
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	92,76		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,17%	4,32%
Aragón	0,58%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,67%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,72%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,60%
Cataluña	9,28%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,57%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,15%	1,14%
Islas Baleares	4,34%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	15,74%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,70%	2,64%
Navarra	1,20%	1,23%
País Vasco	1,85%	1,79%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total			
Hasta 1 Mes	885	187.377,58	105.472,25	0,00	292.849,83	69.656.089,82	69.948.939,65	61,80
De 1 a 2 Meses	206	75.742,41	63.066,02	0,00	138.808,43	15.883.786,45	16.022.594,88	65,18
De 2 a 3 Meses	68	55.247,90	38.861,11	0,00	94.109,01	5.698.874,18	5.792.983,19	63,87
De 3 a 6 Meses	28	23.165,64	22.126,89	0,00	45.292,53	2.050.338,29	2.095.630,82	64,79
De 6 a 12 Meses	11	33.865,66	28.885,93	0,00	62.751,59	1.065.800,20	1.128.551,79	75,32
De 12 a 18 Meses	1	23.515,32	12.889,23	0,00	36.404,55	357.424,86	393.829,41	54,17
Total	1.199	398.914,51	271.301,43	0,00	670.215,94	94.712.313,80	95.382.529,74	62,63