

MBS BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	96.023,31 453.710.139,75 96,02%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3790% 23/05/2011 327,362135 Bruto 265,163329 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361746011	27/07/2010 4.025	100.000,00 402.500.000,00 100,00%	100.000,00 402.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7790% 23/05/2011 439,808333 Bruto 356,244750 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		856.210.139,75	875.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,34	5,33	4,15	3,39	2,87	2,49	2,20	1,97
			Fecha	26/06/2018	20/06/2016	16/04/2015	14/07/2014	04/01/2014	19/08/2013	05/05/2013	11/02/2013
		Amort. final	Años	15,01	11,25	9,01	7,25	6,25	5,25	4,75	4,00
			Fecha	23/02/2026	23/05/2022	23/02/2020	23/05/2018	23/05/2017	23/05/2016	23/11/2015	23/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,34	5,33	4,15	3,39	2,87	2,49	2,20	1,97
			Fecha	26/06/2018	20/06/2016	16/04/2015	14/07/2014	04/01/2014	19/08/2013	05/05/2013	11/02/2013
		Amort. final	Años	15,01	11,25	9,01	7,25	6,25	5,25	4,75	4,00
			Fecha	23/02/2026	23/05/2022	23/02/2020	23/05/2018	23/05/2017	23/05/2016	23/11/2015	23/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	19,71	16,33	13,73	11,71	10,19	8,97	7,96
			Fecha	20/02/2035	03/11/2030	19/06/2027	11/11/2024	06/11/2022	01/05/2021	08/02/2020	06/02/2019
		Amort. final	Años	30,77	26,52	22,76	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50
			Fecha	23/11/2041	23/08/2037	23/11/2033	23/08/2030	23/11/2027	23/11/2025	23/02/2024	23/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,89	20,84	17,57	14,98	12,95	11,32	10,02	8,95
			Fecha	09/01/2036	23/12/2031	12/09/2028	12/02/2026	31/01/2024	18/06/2022	26/02/2021	02/02/2020
		Amort. final	Años	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53	48,53
			Fecha	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	52,99%	453.710.139,75	52,12%	54,00%	472.500.000,00
Serie B	47,01%	402.500.000,00	5,11%	46,00%	402.500.000,00
Emisión de Bonos		856.210.139,75			875.000.000,00
Fondo de Reserva	5,11%	43.750.000,00		5,00%	43.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		53.266.711,54	1,079%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		77.535,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		64.183,78	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,179%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.330.000,00	1,179%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.194	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	850.342.357,77	875.009.974,62
	Medio	163.716,28	166.668,57
	Mínimo	4.634,89	235,41
	Máximo	760.012,93	771.995,90
	Interés nominal		
Medio ponderado		2,57%	2,49%
	Mínimo	1,65%	1,26%
	Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	404	299
	Mínimo	18/08/2012	03/01/1950
	Máximo	05/11/2059	12/12/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%		0,01	7,22	0,00
10,01 - 20%		0,26	15,41	0,13
20,01 - 30%		0,43	25,56	0,40
30,01 - 40%		0,88	35,11	0,83
40,01 - 50%		0,91	45,17	0,89
50,01 - 60%		2,31	56,23	2,05
60,01 - 70%		4,43	65,04	4,89
70,01 - 80%		10,01	76,97	7,30
80,01 - 90%		38,75	84,88	38,68
90,01 - 100%		42,00	94,84	44,83
Medio ponderado		85,49		86,49
Mínimo		2,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,13%	0,18%		0,18%
Tasa anual equivalente	0,86%	1,59%	2,15%		2,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,70%
Aragón	0,64%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,63%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,55%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,58%
Cataluña	14,04%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,75%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,90%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,68%	8,64%
Murcia	2,68%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,88%	0,87%

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	253	22.111,65	60.812,07	0,00	82.923,72	20,20	42.986.477,44	43.069.401,16	55,22	83,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	100	13.638,89	72.861,96	0,00	86.500,85	21,07	16.786.709,65	16.873.210,50	21,63	83,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	9.559,54	42.198,94	0,00	51.758,48	12,61	6.111.050,19	6.162.808,67	7,90	80,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	13.689,60	116.591,97	0,00	130.281,57	31,73	9.570.909,90	9.701.191,47	12,44	74,27
De > 6 a < 12 Meses	16	18.208,39	40.889,31	0,00	59.097,70	14,39	2.134.778,53	2.193.876,23	2,81	70,87
Subtotal	461	77.208,07	333.354,25	0,00	410.562,32	100,00	77.589.925,71	78.000.488,03	100,00	81,73
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	461	77.208,07	333.354,25	0,00	410.562,32		77.589.925,71	78.000.488,03		81,73