

MBS BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 Titulación

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	94.117,21 444.703.817,25 94,12%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7340% 23/08/2011 417,064730 Bruto 337,822431 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "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	2,1340% 23/08/2011 545,355556 Bruto 441,738000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		847.203.817,25	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	6,07	4,08	2,92	2,18	1,67	1,29	1,01	0,79		
			Fecha	15/06/2018	21/06/2016	24/04/2015	27/07/2014	20/01/2014	06/09/2013	26/05/2013	05/03/2013		
		Amort. final	Años	13,76	10,01	7,76	6,00	5,00	4,00	3,50	3,00		
			Fecha	23/02/2026	23/05/2022	23/02/2020	23/05/2018	23/05/2017	23/05/2016	23/11/2015	23/05/2015		
		Vida media	Años	6,07	4,08	2,92	2,18	1,67	1,29	1,01	0,79		
			Fecha	15/06/2018	21/06/2016	24/04/2015	27/07/2014	20/01/2014	06/09/2013	26/05/2013	05/03/2013		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,76	10,01	7,76	6,00	5,00	4,00	3,50	3,00		
			Fecha	23/02/2026	23/05/2022	23/02/2020	23/05/2018	23/05/2017	23/05/2016	23/11/2015	23/05/2015		
		Vida media	Años	22,76	18,53	15,11	12,51	10,55	8,99	7,76	6,81		
			Fecha	19/02/2035	27/11/2030	27/06/2027	21/11/2024	08/12/2022	15/05/2021	23/02/2020	14/03/2019		
		Amort. final	Años	29,52	25,52	21,52	18,26	15,76	13,51	11,76	10,51		
			Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/11/2033	23/08/2030	23/02/2028	23/11/2025	23/02/2024	23/11/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,64	19,61	16,34	13,77	11,74	10,13	8,82	7,76		
			Fecha	06/01/2036	26/12/2031	21/09/2028	25/02/2026	15/02/2024	05/07/2022	17/03/2021	23/02/2020		
		Amort. final	Años	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28		
	Sin amortización opcional *		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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	52,49%	444.703.817,25	52,67%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	47,51%	402.500.000,00	5,16%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		847.203.817,25		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,16%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.183.022,03	1,434%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	403.891,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	48.446,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,534%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.235.000,00	1,534%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		5.151	5.250
Principal	Pendiente vencimiento	845.550.432,10	875.009.974,62
	Medio	164.152,68	166.668,57
	Mínimo	5.157,31	235,41
	Máximo	758.693,42	771.995,90
Interés nominal	Medio ponderado	2,62%	2,49%
	Mínimo	1,65%	1,26%
	Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	403	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	8,38	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,20	16,59	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,44	25,67	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,87	35,06	0,83	35,01
40,01 - 50%	0,92	45,05	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,36	56,11	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,41	64,96	4,89	65,79
70,01 - 80%	10,27	76,92	7,30	77,26
80,01 - 90%	38,89	84,89	38,68	84,91
90,01 - 100%	41,63	94,79	44,83	95,54
Medio ponderado	85,43		86,49	
Mínimo	1,88		0,19	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	0,32%	0,22%	0,18%		0,19%
Tasa anual equivalente	3,77%	2,62%	2,16%		2,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,65%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,58%
Cataluña	13,94%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,77%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,92%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,70%	8,64%
Murcia	2,69%	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	258	22.753,99	68.014,30	0,00	90.768,29	21,41	45.127.785,99	45.218.554,28	57,50	85,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	14.400,24	63.438,07	0,00	77.838,31	18,36	14.793.525,66	14.871.363,97	18,91	85,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	10.307,40	50.805,57	0,00	61.112,97	14,42	7.417.677,60	7.478.790,57	9,51	86,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	14.518,26	91.782,53	0,00	106.300,79	25,08	7.544.433,81	7.650.734,60	9,73	88,52
De > 6 a < 12 Meses	20	21.081,50	66.814,08	0,00	87.895,58	20,73	3.336.476,61	3.424.372,19	4,35	87,14
Subtotal	443	83.061,39	340.854,55	0,00	423.915,94	100,00	78.219.899,67	78.643.815,61	100,00	86,07
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	443	83.061,39	340.854,55	0,00	423.915,94		78.219.899,67	78.643.815,61		86,07