

MBS BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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 margen 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	92.782,43 438.396.981,75 92,78%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,8330% 23/11/2011 434,623830 Bruto 352,045302 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "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	2,2330% 23/11/2011 570,65556 Bruto 462,231000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		840.896.981,75	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	7,20	5,17	3,99	3,23	2,70	2,33	2,04	1,81	
			Fecha	02/11/2018	22/10/2016	16/08/2015	13/11/2014	06/05/2014	18/12/2013	04/09/2013	13/06/2013	
		Amort. final	Años	14,76	11,01	8,76	7,01	6,01	5,01	4,51	4,00	
			Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/05/2020	23/08/2018	23/08/2017	23/08/2016	23/02/2016	23/08/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	5,17	3,99	3,23	2,70	2,33	2,04	1,81	
			Fecha	02/11/2018	22/10/2016	16/08/2015	13/11/2014	06/05/2014	18/12/2013	04/09/2013	13/06/2013	
		Amort. final	Años	14,76	11,01	8,76	7,01	6,01	5,01	4,51	4,00	
			Fecha	23/05/2026	23/08/2022	23/05/2020	23/08/2018	23/08/2017	23/08/2016	23/02/2016	23/08/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,65	19,44	16,08	13,48	11,48	9,96	8,74	7,74	
			Fecha	11/04/2035	24/01/2031	15/09/2027	10/02/2025	09/02/2023	06/08/2021	17/05/2020	18/05/2019	
		Amort. final	Años	30,27	26,27	22,52	19,27	16,52	14,52	12,76	11,26	
			Fecha	23/11/2041	23/11/2037	23/02/2034	23/11/2030	23/02/2028	23/02/2026	23/05/2024	23/11/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,54	20,54	17,29	14,73	12,71	11,10	9,80	8,74	
			Fecha	02/03/2036	02/03/2032	03/12/2028	12/05/2026	04/05/2024	24/09/2022	07/06/2021	16/05/2020	
		Amort. final	Años	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	48,03	
			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	52,13%	438.396.981,75	53,07%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	47,87%	402.500.000,00	5,20%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		840.896.981,75		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,20%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.730.408,95	1,533%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	138.401,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	51.832,16		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	1,633%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.140.000,00	1,633%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.139	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		840.391.044,35	875.009.974,62
Medio		163.532,02	166.668,57
Mínimo		138,68	235,41
Máximo		755.078,65	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,79%	2,49%
Mínimo		1,77%	1,26%
Máximo		5,00%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		400	299
Mínimo		18/09/2011	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	8,27	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,19	16,84	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,43	25,59	0,40	25,38
30,01 - 40%	0,89	34,99	0,83	35,01
40,01 - 50%	0,95	44,92	0,89	44,85
50,01 - 60%	2,62	56,24	2,05	56,20
60,01 - 70%	4,19	65,05	4,89	65,79
70,01 - 80%	11,01	76,79	7,30	77,26
80,01 - 90%	39,03	84,86	38,68	84,91
90,01 - 100%	40,68	94,57	44,83	95,54
Medio ponderado		85,12		86,49
Mínimo		0,05		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	0,03%	0,06%	0,14%	0,16%	0,16%
Tasa anual equivalente	0,32%	0,71%	1,67%	1,96%	1,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,79%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,71%	0,70%
Canarias	4,67%	4,54%
Cantabria	0,53%	0,52%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,58%
Cataluña	13,92%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,73%	42,11%
Extremadura	0,69%	0,70%
Galicia	1,31%	1,30%
Islas Baleares	5,93%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,70%	8,64%
Murcia	2,70%	2,65%
Navarra	0,51%	0,50%
País Vasco	0,89%	0,87%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

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	23.816,76	72.019,29	0,00	95.836,05	14,90	46.513.729,19	46.609.565,24	51,26	86,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	15.084,38	85.567,29	0,00	100.651,67	15,65	19.482.297,07	19.582.948,74	21,54	86,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	17.837,70	43.713,69	0,00	61.551,39	9,57	6.773.643,03	6.835.194,42	7,52	83,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	16.350,92	102.911,33	0,00	119.262,25	18,54	8.640.922,37	8.760.184,62	9,64	87,76
De > 6 a < 12 Meses	43	38.127,43	197.181,10	0,00	235.308,53	36,58	8.390.915,46	8.626.223,99	9,49	88,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	15.765,77	14.868,76	0,00	30.634,53	4,76	474.812,91	505.447,44	0,56	86,94
Subtotal	511	126.982,96	516.261,46	0,00	643.244,42	100,00	90.276.320,03	90.919.564,45	100,00	86,60
Dudosos (subjettivos)										
	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	511	126.982,96	516.261,46	0,00	643.244,42		90.276.320,03	90.919.564,45		86,60