

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

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	33.529,34 560.007.036,68 33,53%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1940% 25/05/2012 97,860967 Bruto 79,267383 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf AAA	AAA AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	64.353,84 25.677.182,16 64,35%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4040% 25/05/2012 220,862379 Bruto 178,898527 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	64.347,08 15.314.605,04 64,35%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,7940% 25/05/2012 282,183395 Bruto 228,568550 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	64.363,83 10.362.576,63 64,36%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,5140% 25/05/2012 552,870997 Bruto 447,825508 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		611.361.400,51	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	6,64	5,76	5,06	4,45	3,98	3,55	3,23	2,94
		Fecha	18/10/2018	30/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	19/02/2016	15/09/2015	22/05/2015	02/04/2015	
		Amort. final	Años	10,49	9,24	8,24	7,24	6,49	5,74	5,24	4,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016	
		Amort. final	Años	22/03/2020	05/09/2019	13/08/2018	26/12/2017	06/12/2017	24/12/2016	30/07/2016	24/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,50	21,50	21,50	21,50	21,50	21,50	21,50	21,50
		Fecha	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033	25/08/2033
		Amort. final	Años	6,64	5,76	5,06	4,45	3,98	3,55	3,23	2,94
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2018	30/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	19/02/2016	15/09/2015	22/05/2015	02/04/2015
		Fecha	18/10/2018	30/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	19/02/2016	15/09/2015	22/05/2015	02/04/2015	
		Amort. final	Años	10,49	9,24	8,24	7,24	6,49	5,74	5,24	4,74
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016	
		Amort. final	Años	24/03/2020	05/11/2019	15/08/2018	29/12/2017	15/06/2017	28/12/2016	08/03/2016	28/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
		Amort. final	Años	6,64	5,76	5,06	4,45	3,98	3,55	3,23	2,94
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2018	30/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	19/02/2016	15/09/2015	22/05/2015	02/04/2015
		Fecha	18/10/2018	30/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	19/02/2016	15/09/2015	22/05/2015	02/04/2015	
		Amort. final	Años	10,49	9,24	8,24	7,24	6,49	5,74	5,24	4,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Fecha	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016	
		Amort. final	Años	24/03/2020	05/11/2019	15/08/2018	29/12/2017	15/06/2017	28/12/2016	08/03/2016	28/03/2016

* 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%	560.007.036,68	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%	560.007.036,68		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,20%	25.677.182,16	5,41%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,51%	15.314.605,04	2,90%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,70%	10.362.576,63	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		611.361.400,51			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,20%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.895.041,41	1,014%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		530.226,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		155.798,62	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.901.386,36	4,014%
Préstamo Subordinado C/P		434.950,45	
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: 29/02/2012
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	10.425	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	613.209.475,53	1.900.030.732,91
Medio	58.821,05	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	367.680,78	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	3,19%
Mínimo	1,66%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	196	279
Mínimo	01/03/2012	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	0,29%	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	0,23%	0,36%	0,32%	0,28%	0,84%
Tasa anual equivalente	2,76%	4,20%	3,80%	3,31%	9,64%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,91	6,83	0,08 7,95
10,01 - 20%		3,88	15,73	0,65 16,15
20,01 - 30%		8,07	25,56	1,92 25,78
30,01 - 40%		13,36	35,35	4,12 35,60
40,01 - 50%		18,96	45,30	7,76 45,46
50,01 - 60%		24,56	55,02	12,47 55,23
60,01 - 70%		23,62	64,15	20,41 65,74
70,01 - 80%		6,64	73,75	38,50 75,89
80,01 - 90%				10,88 84,92
90,01 - 100%				3,20 92,29
Medio ponderado		49,61		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		79,39		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,15%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	7,94%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,59%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	8,87%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,49%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,38%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,50%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,96%	2,64%
Navarra	1,17%	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	445	105.865,56	42.807,14	0,00	148.672,70	9,77	29.908.219,32	30.056.892,02	52,56	47,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	85.709,75	42.201,12	0,00	127.910,87	8,41	11.311.916,81	11.439.827,68	20,00	50,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	62.748,44	30.508,74	0,00	93.257,18	6,13	4.947.796,16	5.041.053,34	8,81	49,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	61.520,77	35.834,24	0,00	97.355,01	6,40	3.337.403,29	3.434.758,30	6,01	51,56
De > 6 a < 12 Meses	30	77.007,52	52.448,99	0,00	129.456,51	8,51	2.245.043,00	2.374.499,51	4,15	54,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	72.149,46	21.469,62	0,00	93.619,08	6,15	603.655,62	697.274,70	1,22	49,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	104.351,65	77.281,05	0,00	181.632,70	11,94	1.097.672,30	1.279.305,00	2,24	38,04
De ≥ 2 Años	47	320.547,76	328.620,75	0,00	649.168,51	42,68	2.216.186,86	2.865.355,37	5,01	49,85
Subtotal	814	889.900,91	631.171,65	0,00	1.521.072,56	100,00	55.667.893,36	57.188.965,92	100,00	48,47
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	20.286,15	140,26	0,00	20.426,41	9,11	0,00	20.426,41	9,11	22,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	19,99	0,00	19,99	0,01	0,00	19,99	0,01	0,03
De > 6 a < 12 Meses	4	102.466,98	6.191,74	0,00	108.658,72	48,46	0,00	108.658,72	48,46	11,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	90.723,79	4.377,29	0,00	95.101,08	42,42	0,00	95.101,08	42,42	12,82
Subtotal	11	213.476,92	10.729,28	0,00	224.206,20	100,00	0,00	224.206,20	100,00	12,22
Total	825	1.103.377,83	641.900,93	0,00	1.745.278,76		55.667.893,36	57.413.172,12		47,92