

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
AI/AF 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	32.710,17 546.325.259,34 32,71%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8600% 27/08/2012 73,452504 Bruto 59,496528 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	62.850,51 25.077.353,49 62,85%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0700% 27/08/2012 175,597342 Bruto 142,233847 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A3sf 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	1,4600% 27/08/2012 245,305368 Bruto 198,697348 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	3,1800% 27/08/2012 534,434335 Bruto 432,891811 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		597.079.794,50	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	6,30	5,47	4,82	4,24	3,80	3,47	3,17	2,89	
		Amort. final	Años	09/09/2018	11/11/2017	19/03/2017	21/08/2016	11/03/2016	11/11/2015	24/07/2015	15/04/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,47	5,77	5,19	4,69	4,27	3,91	3,60	
		Amort. final	Años	13/09/2019	11/11/2018	02/03/2018	31/07/2017	31/01/2017	31/08/2016	22/04/2016	31/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,77	16,52	15,51	14,51	13,51	12,51	11,51	
		Amort. final	Años	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/11/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,48	5,63	4,96	4,37	3,91	3,57	3,26	2,97	
		Amort. final	Años	13/11/2018	08/01/2018	10/05/2017	05/10/2016	20/04/2016	19/12/2015	27/08/2015	15/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,83	6,95	6,13	5,49	4,99	4,59	4,19	3,97	
		Amort. final	Años	20/03/2020	16/05/2019	27/08/2018	17/01/2018	11/07/2017	29/01/2017	09/09/2016	12/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,01	16,77	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	
		Amort. final	Años	25/05/2031	25/05/2030	25/02/2029	25/02/2028	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,66	18,87	17,88	16,81	15,77	14,77	13,79	12,83	
		Amort. final	Años	18/01/2032	02/04/2031	05/04/2030	11/03/2029	26/02/2028	25/02/2027	05/03/2026	19/03/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	20,01	19,26	18,26	17,26	16,26	15,26	14,26	
		Amort. final	Años	25/11/2032	25/05/2032	25/08/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	24/08/2018	25/02/2018	24/08/2017	24/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,01	8,01	7,00	6,25	5,76	5,25	4,76	
		Amort. final	Años	25/08/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	20,71	20,30	19,76	19,08	18,28	17,45	16,61	
		Amort. final	Años	21/05/2033	04/02/2033	07/09/2032	21/02/2032	18/06/2031	01/09/2030	01/11/2029	28/12/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
		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	

* 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	91,50%	546.325.259,34	9,73%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%		150.000.000,00
Serie A2	91,50%	546.325.259,34	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	25.077.353,49	5,53%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,56%	15.314.605,04	2,97%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,74%	10.362.576,63	1,23%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		597.079.794,50			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,23%	7.336.336,81	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.125.826,85	0,680%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		622.041,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		143.885,73	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	3,580%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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			

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	10.160	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	587.025.123,69	1.900.030.732,91
Medio	57.778,06	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	362.582,20	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	2,64%	3,19%
Mínimo	0,75%	2,00%
Máximo	6,32%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	279
Mínimo	05/08/2012	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	0,27%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,69%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,13%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,43%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,38%	0,32%	0,31%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,05%	4,52%	3,77%	3,68%	9,36%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,97	6,81	0,08 7,95
10,01 - 20%		4,03	15,69	0,65 16,15
20,01 - 30%		8,56	25,44	1,92 25,78
30,01 - 40%		13,67	35,23	4,12 35,60
40,01 - 50%		20,23	45,32	7,76 45,46
50,01 - 60%		25,21	55,18	12,47 55,23
60,01 - 70%		21,69	64,03	20,41 65,74
70,01 - 80%		5,64	73,32	38,50 75,89
80,01 - 90%				10,88 84,92
90,01 - 100%				3,20 92,29
Medio ponderado		48,80		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		78,34		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,19%	4,32%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,04%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,55%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,60%
Cataluña	9,00%	9,28%
Comunidad Valenciana	45,02%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,22%	1,14%
Islas Baleares	4,42%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,70%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,99%	2,64%
Navarra	1,14%	1,23%
País Vasco	2,20%	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	488	100.668,86	50.676,40	0,00	151.345,26	9,31	32.163.613,39	32.314.958,65	54,98	45,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	67.206,35	33.471,93	0,00	100.678,28	6,19	8.422.134,90	8.522.813,18	14,50	46,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	88	73.100,55	38.262,36	0,00	111.362,91	6,85	5.763.823,78	5.875.186,69	10,00	48,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	107.429,30	49.044,93	0,00	156.474,23	9,62	4.188.205,53	4.344.679,76	7,39	44,74
De > 6 a < 12 Meses	46	109.510,22	60.247,24	0,00	169.757,46	10,44	2.845.241,98	3.014.999,44	5,13	47,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	61.085,39	43.630,67	0,00	104.716,06	6,44	1.058.644,17	1.163.360,23	1,98	60,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	89.405,93	31.223,41	0,00	120.629,34	7,42	440.221,51	560.850,85	0,95	38,80
De ≥ 2 Años	51	344.773,67	366.369,93	0,00	711.143,60	43,73	2.265.796,17	2.976.939,77	5,07	44,27
Subtotal	887	953.180,27	672.926,87	0,00	1.626.107,14	100,00	57.147.681,43	58.773.788,57	100,00	46,26
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.328,37	312,54	0,00	2.640,91	1,37	0,00	2.640,91	1,37	0,63
De > 6 a < 12 Meses	3	20.286,15	446,55	0,00	20.732,70	10,75	0,00	20.732,70	10,75	10,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	66.753,46	7.027,90	0,00	73.781,36	38,26	0,00	73.781,36	38,26	7,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	90.723,79	4.946,95	0,00	95.670,74	49,62	0,00	95.670,74	49,62	13,78
Subtotal	14	180.091,77	12.733,94	0,00	192.825,71	100,00	0,00	192.825,71	100,00	8,55
Total	901	1.133.272,04	685.660,81	0,00	1.818.932,85		57.147.681,43	58.966.614,28		45,61