

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	31.032,65 518.307.320,30 31,03%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3700% 25/02/2013 29.024148 Bruto 22,929077 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "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	0,5800% 25/02/2013 92,145831 Bruto 72,795206 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa1sf 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	0,9700% 25/02/2013 157,775465 Bruto 124,642617 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	2,6900% 25/02/2013 437,656165 Bruto 345,748370 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa1sf BB	BB+ Ba2 BB
Total		569.061.855,46	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	5,75	4,99	4,44	3,90	3,56	3,24	2,96	2,70
		Fecha	27/08/2018	19/11/2017	05/05/2017	21/10/2016	15/06/2016	22/02/2016	11/11/2015	07/08/2015	
		Amort. final	Años	9,50	8,25	7,50	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,53	5,77	5,14	4,61	4,17	3,80	3,48	3,21
		Fecha	06/06/2019	01/09/2018	13/01/2018	05/07/2017	25/01/2017	12/09/2016	19/05/2016	10/02/2016	
		Amort. final	Años	16,01	15,01	13,75	12,75	11,50	10,75	9,75	9,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,25	7,50	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
		Amort. final	Años	9,50	8,25	7,50	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,11	15,96	14,87	13,80	12,75	11,75	10,75	10,10
		Fecha	31/12/2029	07/11/2028	05/10/2027	11/09/2026	23/08/2025	25/08/2024	08/10/2023	29/12/2022	
		Amort. final	Años	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,25	7,50	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
		Amort. final	Años	9,50	8,25	7,50	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,04	18,24	17,27	16,23	15,24	14,28	13,35	12,45
		Fecha	05/12/2031	17/02/2031	26/02/2030	15/02/2029	17/02/2028	06/03/2027	30/03/2026	06/05/2025	
		Amort. final	Años	19,76	19,26	18,50	17,76	16,76	15,76	14,75	14,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	54,78	94,45	130,18	161,50	190,38	216,80	240,79
		Fecha	24/05/2022	23/08/2067	18/04/2107	29/12/2142	17/04/2174	27/02/2203	24/07/2229	19/07/2253	
		Amort. final	Años	9,50	9,50	8,25	7,50	6,50	6,00	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,46	20,15	19,74	19,20	18,54	17,77	16,97	16,15
		Fecha	06/05/2033	15/01/2033	19/08/2032	04/02/2032	06/06/2031	29/08/2030	09/11/2029	16/01/2029	
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
		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	

* 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	91,08%	518.307.320,30	10,21%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	91,08%	518.307.320,30	87,91%		1.670.200.000,00		
Serie B	4,41%	25.077.353,49	5,80%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,69%	15.314.605,04	3,11%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,82%	10.362.576,63	1,29%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		569.061.855,46			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,29%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.357.284,07	0,190%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		476.735,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		68.739,20	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,890%
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			

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	9.923	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	558.915.201,30	1.900.030.732,91
Medio	56.325,22	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	356.385,15	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,94%	3,19%
Mínimo	0,69%	2,00%
Máximo	8,67%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	189	279
Mínimo	02/02/2013	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	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	0,24%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,74%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,11%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,43%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,33%	0,25%	0,29%	0,78%
Tasa anual equivalente	2,75%	3,88%	2,94%	3,37%	9,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,11	6,81	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,31	15,92	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,08	25,43	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,00	35,08	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,05	45,25	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,29	55,27	12,47	55,23
60,01 - 70%	19,83	63,85	20,41	65,74
70,01 - 80%	4,33	72,84	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	47,76			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	76,94			94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,23%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,09%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,54%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	9,07%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,65%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,45%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,86%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,00%	2,64%
Navarra	1,15%	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	417	97.014,88	33.417,21	0,00	130.432,09	6,84	26.934.056,12	27.064.488,21	48,15	43,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	84.550,53	30.868,50	0,00	115.419,03	6,05	10.044.750,60	10.160.169,63	18,08	45,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	46.297,69	21.214,19	0,00	67.511,88	3,54	3.873.499,73	3.941.011,61	7,01	46,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	94.304,80	34.704,40	0,00	129.009,20	6,76	3.693.264,27	3.822.273,47	6,80	45,64
De > 6 a < 12 Meses	83	230.569,75	96.857,52	0,00	327.427,27	17,16	4.902.422,45	5.229.849,72	9,30	43,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	144.962,14	69.123,06	0,00	214.085,20	11,22	2.016.796,95	2.230.882,15	3,97	46,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	64.274,16	40.062,87	0,00	104.337,03	5,47	713.853,30	818.190,33	1,46	59,07
De ≥ 2 Años	52	461.922,47	357.507,02	0,00	819.429,49	42,95	2.120.328,39	2.939.757,88	5,23	43,88
Subtotal	877	1.223.896,42	683.754,77	0,00	1.907.651,19	100,00	54.298.971,81	56.206.623,00	100,00	44,65
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	2.328,37	340,09	0,00	2.668,46	2,72	0,00	2.668,46	2,72	0,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	20.286,15	613,74	0,00	20.899,89	21,30	0,00	20.899,89	21,30	23,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	4.755,80	1.784,16	0,00	6.539,96	6,67	0,00	6.539,96	6,67	1,94
De ≥ 2 Años	3	63.864,56	4.146,46	0,00	68.011,02	69,31	0,00	68.011,02	69,31	15,60
Subtotal	9	91.234,88	6.884,45	0,00	98.119,33	100,00	0,00	98.119,33	100,00	7,65
Total	886	1.315.131,30	690.639,22	0,00	2.005.770,52		54.298.971,81	56.304.742,33		44,27