

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	30.119,26 503.051.880,52 30,12%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4000% 27/05/2013 30,453918 Bruto 24,058595 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/05/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Baa1sf 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	0,6100% 27/05/2013 96,911995 Bruto 76,560476 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa2sf 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	1,0000% 27/05/2013 162,655119 Bruto 128,497544 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf 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	2,7200% 27/05/2013 442,537089 Bruto 349,604300 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa3sf BB	BB+ Ba2 BB
Total		553.806.415,68	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	5,63	4,88	4,35	3,88	3,47	3,16	2,88	2,69
		Amort. final	Fecha	12/10/2018	10/01/2018	30/06/2017	12/01/2017	14/08/2016	23/04/2016	12/01/2016	03/11/2015
			Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,67	5,06	4,54	4,12	3,75	3,45	3,18
		Amort. final	Fecha	23/07/2019	26/10/2018	16/03/2018	10/09/2017	07/04/2017	26/11/2016	05/08/2016	29/04/2016
			Fecha	25/11/2028	25/11/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/05/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
			Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,79	15,66	14,59	13,55	12,53	11,55	10,69	9,93
		Amort. final	Fecha	05/12/2029	21/10/2028	26/09/2027	11/09/2026	01/09/2025	11/09/2024	02/11/2023	28/01/2023
			Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/02/2026	25/02/2025	25/02/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
			Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	17,95	16,99	15,97	15,00	14,07	13,15	12,28
		Amort. final	Fecha	20/11/2031	02/02/2031	15/02/2030	11/02/2029	21/02/2028	18/03/2027	18/04/2026	03/06/2025
			Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/11/2027	25/11/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	91,76	91,76	91,76	91,76	91,76	91,76	91,76
		Amort. final	Fecha	24/05/2022	04/06/2066	07/11/2104	02/08/2139	24/08/2170	15/04/2198	23/06/2223	23/06/2246
			Fecha	25/05/2022	25/05/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,19	19,89	19,48	18,95	18,29	17,53	16,75	15,95
		Amort. final	Fecha	30/04/2033	10/01/2033	14/08/2032	01/02/2032	06/06/2031	03/09/2030	20/11/2029	02/02/2029
			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	90,84%	503.051.880,52	10,49%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	90,84%	503.051.880,52		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,53%	25.077.353,49	5,96%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,77%	15.314.605,04	3,19%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,87%	10.362.576,63	1,32%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		553.806.415,68			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,32%	7.336.336,81		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.560.459,55	0,220%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		654.022,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		86.613,82	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,820%
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: 30/04/2013
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

Depositorio 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	9.776	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	544.677.186,34	1.900.030.732,91
Medio	55.715,75	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	352.704,20	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,67%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	8,00%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	279
Mínimo	01/05/2013	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,83%	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)	97,77%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,10%	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	0,35%	0,25%	0,29%	0,28%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,09%	2,95%	3,41%	3,35%	8,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,12	6,72	0,08 7,95
10,01 - 20%		4,55	15,96	0,65 16,15
20,01 - 30%		9,38	25,46	1,92 25,78
30,01 - 40%		14,10	35,09	4,12 35,60
40,01 - 50%		22,91	45,15	7,76 45,46
50,01 - 60%		25,28	55,28	12,47 55,23
60,01 - 70%		18,87	63,70	20,41 65,74
70,01 - 80%		3,79	72,50	38,50 75,89
80,01 - 90%				10,88 84,92
90,01 - 100%				3,20 92,29
Medio ponderado		47,23		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		76,18		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	2,54%	2,60%
Cataluña	9,12%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,57%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,19%	1,14%
Islas Baleares	4,47%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,91%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,00%	2,64%
Navarra	1,10%	1,23%
País Vasco	2,21%	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	435	118.143,24	32.126,84	0,00	150.270,08	7,51	29.080.717,62	29.230.987,70	53,93	43,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	61.830,38	18.883,06	0,00	80.713,44	4,03	7.452.511,79	7.533.225,23	13,90	44,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	47.145,45	14.110,36	0,00	61.255,81	3,06	2.990.847,19	3.052.103,00	5,63	47,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	59.283,90	18.521,55	0,00	77.805,45	3,89	2.323.211,05	2.401.016,50	4,43	46,87
De > 6 a < 12 Meses	73	236.233,84	82.112,54	0,00	318.346,38	15,90	4.394.937,74	4.713.284,12	8,70	44,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	174.974,15	79.851,83	0,00	254.825,98	12,73	2.457.889,79	2.712.715,77	5,01	46,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	133.454,69	59.595,03	0,00	193.049,72	9,64	1.226.296,53	1.419.346,25	2,62	47,78
De ≥ 2 Años	54	507.080,14	358.480,86	0,00	865.561,00	43,24	2.269.578,93	3.135.139,93	5,78	45,18
Subtotal	826	1.338.145,79	663.682,07	0,00	2.001.827,86	100,00	52.195.990,64	54.197.818,50	100,00	44,49
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.614,52	1.056,29	0,00	23.670,81	24,03	0,00	23.670,81	24,03	4,65
De ≥ 2 Años	5	68.620,36	6.233,42	0,00	74.853,78	75,97	0,00	74.853,78	75,97	9,68
Subtotal	9	91.234,88	7.289,71	0,00	98.524,59	100,00	0,00	98.524,59	100,00	7,68
Total	835	1.429.380,67	670.971,78	0,00	2.100.352,45		52.195.990,64	54.296.343,09		44,11