

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

Depositario 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	29.183,26 487.418.808,52 29,18%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3790% 26/08/2013 27,958374 Bruto 22,087115 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "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	0,5890% 26/08/2013 93,575680 Bruto 73,924787 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	0,9790% 26/08/2013 159,239361 Bruto 125,799095 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	2,6990% 26/08/2013 439,120442 Bruto 346,905149 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		538.173.343,68	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	5,44	4,76	4,24	3,79	3,38	3,07	2,87	2,61	
		Fecha	02/11/2018	01/03/2018	22/08/2017	08/03/2017	10/10/2016	20/06/2016	06/04/2016	03/01/2016		
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,58	4,98	4,48	4,06	3,71	3,40	3,14	
		Fecha	11/09/2019	23/12/2018	18/05/2018	16/11/2017	16/06/2017	07/02/2017	19/10/2016	16/07/2016		
Amort. final		Años	15,51	14,25	13,25	12,25	11,25	10,25	9,50	8,76		
		Fecha	25/11/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/08/2017		
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,35	13,32	12,32	11,32	10,32	9,78	9,28	
		Fecha	25/11/2029	16/10/2028	27/09/2027	18/09/2026	16/09/2025	05/10/2024	30/11/2023	04/03/2023		
Amort. final		Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	11,76	11,00		
		Fecha	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/02/2027	25/02/2026	25/02/2025	25/05/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/08/2017		
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,49	17,70	16,74	15,74	14,78	13,86	12,97	12,11	
		Fecha	18/11/2031	01/02/2031	17/02/2030	18/02/2029	05/03/2028	04/04/2027	13/05/2026	04/07/2025		
Amort. final		Años	19,26	18,76	18,01	17,26	16,26	15,26	14,51	13,51		
		Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/11/2026			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,01	7,41	6,81	6,21	5,71	5,21	4,71	
		Fecha	25/02/2022	04/01/2084	21/03/2101	24/08/2134	27/07/2164	25/12/2190	19/03/2215	21/12/2237		
		Amort. final	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	
			Fecha	25/02/2022	25/05/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,99	19,67	19,26	18,72	18,07	17,33	16,55	15,77	
		Fecha	16/05/2033	22/01/2033	24/08/2032	11/02/2032	18/06/2031	19/09/2030	09/12/2029	26/02/2029		
Amort. final		Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77		
		Fecha	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043	25/02/2043		

* 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	90,57%	487.418.808,52	10,75%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	90,57%	487.418.808,52		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,66%	25.077.353,49	6,09%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,85%	15.314.605,04	3,24%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,93%	10.362.576,63	1,31%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		538.173.343,68			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,31%	7.031.603,06		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.474.427,89	0,199%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		367.118,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.531,71	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,699%
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: 31/07/2013
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	9.587	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	528.559.165,01	1.900.030.732,91
Medio	55.132,91	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	349.010,91	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,53%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	8,00%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	185	279
Mínimo	02/08/2013	05/08/2004
Máximo	15/05/2043	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)	97,78%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,09%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,11	6,71	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,73	15,90	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,67	25,41	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,54	35,17	4,12	35,60
40,01 - 50%	23,32	45,05	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,45	55,25	12,47	55,23
60,01 - 70%	17,97	63,57	20,41	65,74
70,01 - 80%	3,22	72,19	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		46,71		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		75,42		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,37%	0,31%	0,28%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,13%	4,37%	3,66%	3,30%	8,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,20%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,10%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,50%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	9,18%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,41%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,50%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	16,99%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,02%	2,64%
Navarra	1,09%	1,23%
País Vasco	2,23%	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	340	79.757,44	20.738,36	0,00	100.495,80	4,78	20.942.983,27	21.043.479,07	47,19	42,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	45.109,82	11.527,34	0,00	56.637,16	2,69	4.989.650,03	5.046.287,19	11,32	44,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	44.529,77	13.079,42	0,00	57.609,19	2,74	3.159.090,76	3.216.699,95	7,21	46,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	88.014,81	19.995,91	0,00	108.010,72	5,13	2.780.871,12	2.888.881,84	6,48	43,58
De > 6 a < 12 Meses	56	159.486,52	51.351,60	0,00	210.838,12	10,02	3.278.926,19	3.489.764,31	7,83	50,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	246.524,35	98.834,88	0,00	345.359,23	16,41	3.193.663,99	3.539.023,22	7,94	46,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	175.995,87	71.789,18	0,00	247.785,05	11,77	1.612.621,16	1.860.406,21	4,17	44,46
De ≥ 2 Años	57	594.802,39	382.824,62	0,00	977.627,01	46,46	2.532.420,10	3.510.047,11	7,87	47,33
Subtotal	702	1.434.220,97	670.141,31	0,00	2.104.362,28	100,00	42.490.226,62	44.594.588,90	100,00	44,54
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	14.850,36	68,81	0,00	14.919,17	4,74	0,00	14.919,17	4,74	14,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	8.268,74	39,01	0,00	8.307,75	2,64	0,00	8.307,75	2,64	4,22
De > 6 a < 12 Meses	5	74.577,92	1.240,70	0,00	75.818,62	24,11	0,00	75.818,62	24,11	20,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	133.976,11	4.093,13	0,00	138.069,24	43,91	0,00	138.069,24	43,91	10,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	20.286,15	782,50	0,00	21.068,65	6,70	0,00	21.068,65	6,70	23,35
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.269,17	0,00	56.265,75	17,89	0,00	56.265,75	17,89	8,99
Subtotal	20	302.955,86	11.493,32	0,00	314.449,18	100,00	0,00	314.449,18	100,00	11,69
Total	722	1.737.176,83	681.634,63	0,00	2.418.811,46		42.490.226,62	44.909.038,08		43,68