

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	27.293,88 455.862.383,76 27,29%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3970% 25/02/2014 27,691158 Bruto 21,876015 Neto	25/11/2036 25/02/2014 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2014 "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	0,6070% 25/02/2014 97,495108 Bruto 77,021135 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Ba2sf 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	0,9970% 25/02/2014 163,949210 Bruto 129,519876 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	2,7170% 25/02/2014 446,906678 Bruto 353,056276 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		506.616.918,92	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	5,14	4,49	3,98	3,53	3,20	2,90	2,63	2,45
		Amort. final	Fecha	14/01/2019	20/05/2018	16/11/2017	06/06/2017	06/02/2017	19/10/2016	12/07/2016	06/05/2016
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,33	4,75	4,27	3,87	3,53	3,24	2,99
		Amort. final	Fecha	29/11/2019	23/03/2019	26/08/2018	03/03/2018	07/10/2017	05/06/2017	18/02/2017	18/11/2016
			Fecha	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	14,83	13,81	12,82	11,85	10,94	10,12	9,39
		Amort. final	Fecha	17/10/2029	19/09/2028	14/09/2027	17/09/2026	28/09/2025	30/10/2024	04/01/2024	16/04/2023
			Fecha	25/11/2030	25/11/2029	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	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,92	17,14	16,20	15,24	14,31	13,42	12,56	11,73
		Amort. final	Fecha	23/10/2031	09/01/2031	02/02/2030	14/02/2029	12/03/2028	22/04/2027	14/06/2026	14/08/2025
			Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/11/2027	25/02/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	47,70	82,49	113,58	141,25	166,49	189,26	209,85
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	27/07/2061	02/05/2096	30/05/2127	22/01/2155	11/04/2180	13/01/2203	11/08/2223
			Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/02/2018	25/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,41	19,11	18,71	18,20	17,57	16,85	16,10	15,34
		Amort. final	Fecha	19/04/2033	31/12/2032	07/08/2032	01/02/2032	16/06/2031	27/09/2030	26/12/2029	24/03/2029
			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		% MC		A la emisión	
Clase A	89,98%	455.862.383,76	11,18%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	89,98%	455.862.383,76		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,95%	25.077.353,49	6,23%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	3,02%	15.314.605,04	3,21%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	2,05%	10.362.576,63	1,16%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		506.616.918,92			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,16%	5.889.499,81		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.798.974,67	0,217%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		844.048,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		63.371,37	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,517%
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: 31/12/2013
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	9.330	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	504.417.569,14	1.900.030.732,91
Medio	54.064,05	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	342.827,91	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	6,25%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	279
Mínimo	01/01/2014	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,02%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,82%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,21%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,81%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,08%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,10	6,65	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,30	15,86	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,29	25,43	1,92	25,78
30,01 - 40%	15,93	35,52	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,79	44,96	7,76	45,46
50,01 - 60%	26,45	55,16	12,47	55,23
60,01 - 70%	16,10	63,55	20,41	65,74
70,01 - 80%	2,04	71,82	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		45,72		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		74,12		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,36%	0,31%	0,30%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,55%	4,26%	3,63%	3,55%	8,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,25%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,16%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,50%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	9,27%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,07%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,52%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,05%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,04%	2,64%
Navarra	1,09%	1,23%
País Vasco	2,25%	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	315	86.870,56	18.501,18	0,00	105.371,74	4,45	19.560.573,42	19.665.945,16	44,83	40,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	46.850,89	10.996,94	0,00	57.847,83	2,44	4.922.180,96	4.980.028,79	11,35	44,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	56.276,33	13.171,41	0,00	69.447,74	2,93	3.812.109,53	3.881.557,27	8,85	45,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	51.134,15	11.519,76	0,00	62.653,91	2,65	1.914.992,10	1.977.646,01	4,51	44,58
De > 6 a < 12 Meses	47	147.580,31	32.219,92	0,00	179.800,23	7,60	2.497.237,37	2.677.037,60	6,10	44,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	207.984,10	69.437,07	0,00	277.421,17	11,72	2.747.376,27	3.024.797,44	6,90	53,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	295.696,31	107.360,19	0,00	403.056,50	17,03	2.601.859,75	3.004.916,25	6,85	44,08
De ≥ 2 Años	69	773.545,17	437.910,90	0,00	1.211.456,07	51,18	3.444.368,94	4.655.825,01	10,61	47,11
Subtotal	684	1.665.937,82	701.117,37	0,00	2.367.055,19	100,00	41.500.698,34	43.867.753,53	100,00	43,52
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	15.369,37	136,57	0,00	15.505,94	4,23	0,00	15.505,94	4,23	6,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.026,67	96,92	0,00	1.123,59	0,31	0,00	1.123,59	0,31	0,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	33.544,13	256,93	0,00	33.801,06	9,21	0,00	33.801,06	9,21	15,29
De > 6 a < 12 Meses	4	66.088,17	1.194,65	0,00	67.282,82	18,34	0,00	67.282,82	18,34	13,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	80.736,57	2.386,76	0,00	83.123,33	22,66	0,00	83.123,33	22,66	25,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	105.134,53	4.247,57	0,00	109.382,10	29,82	0,00	109.382,10	29,82	9,31
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.608,67	0,00	56.605,25	15,43	0,00	56.605,25	15,43	9,04
Subtotal	24	352.896,02	13.928,07	0,00	366.824,09	100,00	0,00	366.824,09	100,00	11,42
Total	708	2.018.833,84	715.045,44	0,00	2.733.879,28		41.500.698,34	44.234.577,62		42,53