

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	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 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- 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	0,9870% 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	5,19	4,54	4,04	3,59	3,26	2,96	2,69	2,51	
		Fecha	02/02/2019	09/06/2018	06/12/2017	28/06/2017	27/02/2017	09/11/2016	01/08/2016	28/05/2016		
		Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,08	5,40	4,83	4,35	3,95	3,61	3,32	3,07	
		Fecha	24/12/2019	18/04/2019	22/09/2018	01/04/2018	05/11/2017	04/07/2017	20/03/2017	18/12/2016		
		Amort. final	Años	14,76	13,76	12,76	11,76	10,76	10,01	9,26	8,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
		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		
		Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	14,87	13,86	12,87	11,91	11,01	10,19	9,46	
		Fecha	29/10/2029	03/10/2028	30/09/2027	06/10/2026	21/10/2025	24/11/2024	29/01/2024	11/05/2023		
		Amort. final	Años	17,01	16,26	15,01	14,26	13,26	12,26	11,50	10,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
		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		
		Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,94	17,16	16,24	15,28	14,35	13,47	12,62	11,80	
		Fecha	30/10/2031	19/01/2031	16/02/2030	03/03/2029	29/03/2028	12/05/2027	05/07/2026	09/09/2025		
		Amort. final	Años	18,76	18,26	17,51	16,76	15,76	15,01	14,01	13,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
		Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/05/2021	25/08/2021	25/08/2023	25/11/2028	25/11/2027	25/02/2027		
		Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,94	17,16	16,24	15,28	14,35	13,47	12,62	11,80	
		Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017		
		Amort. final	Años	8,26	7,26	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	

* 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	89,98%	455.862.383,76	11,18%	95,80%	1.820.200.000,00
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
Serie C	3,02%	15.314.605,04	3,21%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	2,05%	10.362.576,63	1,16%	0,85%	16.100.000,00
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		18.757.370,87	0,217%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		261.710,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.690,33	
Pasivo		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: 31/01/2014
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	9.274	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	499.606.177,80	1.900.030.732,91
Medio	53.871,70	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	341.587,17	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	6,04%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	279
Mínimo	04/02/2014	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)	97,82%	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%	1,11	6,72	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,32	15,80	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,48	25,39	1,92	25,78
30,01 - 40%	16,00	35,51	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,68	44,89	7,76	45,46
50,01 - 60%	26,96	55,12	12,47	55,23
60,01 - 70%	15,51	63,52	20,41	65,74
70,01 - 80%	1,94	71,66	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		45,54		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		73,86		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,34%	0,30%	0,31%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,63%	4,05%	3,59%	3,64%	8,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,25%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,18%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,49%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,60%
Cataluña	9,30%	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	17,03%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,05%	2,64%
Navarra	1,09%	1,23%
País Vasco	2,26%	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	321	83.853,75	19.242,56	0,00	103.096,31	4,24	20.216.454,16	20.319.550,47	44,01	42,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	60.837,09	14.943,42	0,00	75.780,51	3,11	6.876.877,49	6.952.658,00	15,06	46,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	51.984,66	11.434,92	0,00	63.419,58	2,61	3.360.321,74	3.423.741,32	7,42	47,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	60.025,52	12.036,86	0,00	72.062,38	2,96	1.976.620,06	2.048.682,44	4,44	40,19
De > 6 a < 12 Meses	47	154.450,01	35.960,87	0,00	190.410,88	7,82	2.678.705,30	2.869.116,18	6,21	46,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	169.904,30	52.324,34	0,00	222.228,64	9,13	2.139.244,92	2.361.473,56	5,12	52,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	301.966,99	111.027,53	0,00	412.994,52	16,97	2.758.356,12	3.171.350,64	6,87	47,69
De ≥ 2 Años	78	836.636,97	457.031,29	0,00	1.293.668,26	53,16	3.725.603,69	5.019.271,95	10,87	45,97
Subtotal	711	1.719.659,29	714.001,79	0,00	2.433.661,08	100,00	43.732.183,48	46.165.844,56	100,00	44,50
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	15.369,37	156,18	0,00	15.525,55	4,23	0,00	15.525,55	4,23	6,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.026,67	98,41	0,00	1.125,08	0,31	0,00	1.125,08	0,31	0,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	33.544,13	307,72	0,00	33.851,85	9,22	0,00	33.851,85	9,22	15,32
De > 6 a < 12 Meses	2	23.119,10	295,68	0,00	23.414,78	6,38	0,00	23.414,78	6,38	7,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	74.577,92	1.908,19	0,00	76.486,11	20,82	0,00	76.486,11	20,82	21,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	133.976,10	5.024,01	0,00	139.000,11	37,84	0,00	139.000,11	37,84	11,30
De ≥ 2 Años	5	71.282,73	6.603,90	0,00	77.886,63	21,21	0,00	77.886,63	21,21	10,88
Subtotal	24	352.896,02	14.394,09	0,00	367.290,11	100,00	0,00	367.290,11	100,00	11,43
Total	735	2.072.555,31	728.395,88	0,00	2.800.951,19		43.732.183,48	46.533.134,67		43,51