

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
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

Audidores 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 margen 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	26.328,34 439.735.934,68 26,33%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4670% 26/05/2014 30,738337 Bruto 24,283286 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "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	0,6770% 26/05/2014 106,374488 Bruto 84,035846 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	1,0670% 26/05/2014 171,645836 Bruto 135,600210 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	2,7870% 26/05/2014 448,454986 Bruto 354,279439 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		490.490.469,84	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	5,05	4,42	3,92	3,49	3,17	2,87	2,68	2,43	
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	25/07/2018	27/01/2018	20/08/2017	25/04/2017	08/01/2017	30/10/2016	30/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,75	4,29	3,87	3,50	3,25	3,05		
		Amort. final	Fecha	07/02/2020	12/06/2019	24/11/2018	09/06/2018	18/01/2018	20/09/2017	10/06/2017	13/03/2017	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75
			Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,65	14,60	13,61	12,65	11,72	10,83	10,03	9,33	
		Amort. final	Fecha	14/10/2029	26/09/2028	01/10/2027	17/10/2026	10/11/2025	20/12/2024	03/03/2024	21/06/2023	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75
			Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	17,67	16,90	15,99	15,05	14,14	13,28	12,45	11,64	
		Amort. final	Fecha	21/10/2031	15/01/2031	17/02/2030	10/03/2029	12/04/2028	05/06/2027	03/08/2026	14/10/2025	
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75
			Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	46,22	79,77	109,63	136,06	160,06	181,84	202,15		
		Amort. final	Fecha	24/02/2022	02/05/2060	13/11/2093	16/09/2123	15/02/2150	08/02/2174	16/11/2195	01/03/2216	
	Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,50	4,25
			Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/08/2018	25/05/2018
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	19,16	18,87	18,48	17,98	17,37	16,68	15,95	15,21	
		Amort. final	Fecha	18/04/2033	02/01/2033	13/08/2032	12/02/2032	07/07/2031	26/10/2030	02/02/2030	09/05/2029	
Serie G		Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
			Amort. final	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	89,65%	439.735.934,68	11,42%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	89,65%	439.735.934,68		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	5,11%	25.077.353,49	6,31%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	3,12%	15.314.605,04	3,19%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	2,11%	10.362.576,63	1,08%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		490.490.469,84			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,08%	5.318.078,94		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.137.935,35	0,287%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	388.489,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	61.926,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,487%
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: 28/02/2014
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.247	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	495.383.434,07	1.900.030.732,91	
Medio	53.572,34	85.081,08	
Mínimo	0,00	16,21	
Máximo	340.334,43	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	05/03/2014	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)	97,83%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,07%	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%	1,13	6,75	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,38	15,78	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,65	25,38	1,92	25,78
30,01 - 40%	16,09	35,50	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,82	44,85	7,76	45,46
50,01 - 60%	27,29	55,14	12,47	55,23
60,01 - 70%	14,98	63,60	20,41	65,74
70,01 - 80%	1,65	71,68	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	45,34			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	73,60			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,31%	0,31%	0,31%	0,73%
Tasa anual equivalente	2,38%	3,60%	3,64%	3,64%	8,40%

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	1,48%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,60%
Cataluña	9,31%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,02%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,53%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,08%	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	396	113.235,12	25.291,12	0,00	138.526,24	5,60	24.142.922,79	24.281.449,03	48,89	40,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	105	65.340,81	16.300,98	0,00	81.641,79	3,30	7.070.472,52	7.152.114,31	14,40	45,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	45.656,08	11.272,31	0,00	56.928,39	2,30	3.074.545,76	3.131.474,15	6,31	48,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	44.471,98	10.375,00	0,00	54.846,98	2,22	1.678.898,03	1.733.745,01	3,49	40,49
De > 6 a < 12 Meses	43	155.469,85	32.503,21	0,00	187.973,06	7,60	2.576.743,84	2.764.716,90	5,57	43,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	167.966,71	49.124,37	0,00	217.091,08	8,78	2.011.898,80	2.228.989,88	4,49	52,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	263.516,09	93.211,69	0,00	356.727,78	14,42	2.429.428,22	2.786.156,00	5,61	52,20
De ≥ 2 Años	86	897.079,95	482.738,10	0,00	1.379.818,05	55,78	4.206.620,44	5.586.438,49	11,25	45,85
Subtotal	783	1.752.736,59	720.816,78	0,00	2.473.553,37	100,00	47.191.530,40	49.665.083,77	100,00	43,53
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	15.369,37	175,69	0,00	15.545,06	4,23	0,00	15.545,06	4,23	6,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	34.570,80	458,21	0,00	35.029,01	9,53	0,00	35.029,01	9,53	9,42
De > 6 a < 12 Meses	2	23.119,10	326,19	0,00	23.445,29	6,38	0,00	23.445,29	6,38	7,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	74.577,92	2.017,44	0,00	76.595,36	20,83	0,00	76.595,36	20,83	21,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	133.976,10	5.138,87	0,00	139.114,97	37,83	0,00	139.114,97	37,83	12,03
De ≥ 2 Años	6	71.282,73	6.740,48	0,00	78.023,21	21,22	0,00	78.023,21	21,22	9,87
Subtotal	24	352.896,02	14.856,88	0,00	367.752,90	100,00	0,00	367.752,90	100,00	11,45
Total	807	2.105.632,61	735.673,66	0,00	2.841.306,27		47.191.530,40	50.032.836,67		42,65

Información adicional