

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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
Banco Cooperativo
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

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)

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	
		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- Baa1sf 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+ Baa2 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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	5,65	4,88	4,34	3,87	3,45	3,14	2,86	2,66	
		Fecha	19/10/2018	12/01/2018	29/06/2017	08/01/2017	08/08/2016	15/04/2016	03/01/2016	24/10/2015	
	Amort. final	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	
		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	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,43	5,68	5,06	4,53	4,10	3,73	3,41	3,14	
		Fecha	01/08/2019	30/10/2018	16/03/2018	06/09/2017	31/03/2017	16/11/2016	24/07/2016	16/04/2016	
	Amort. final	Años	15,76	14,76	13,50	12,50	11,25	10,50	9,75	9,01	
		Fecha	25/11/2028	25/11/2027	25/08/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/09/2023	25/11/2022	25/02/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	
		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 *	Años	16,81	15,68	14,60	13,55	12,52	11,54	10,67	9,91	
		Fecha	13/12/2029	26/10/2028	29/09/2027	11/09/2026	29/08/2025	05/09/2024	25/10/2023	19/01/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,01	
		Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/02/2025	25/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	9,25	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	
		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	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	18,76	17,95	16,99	15,98	15,00	14,06	13,13	12,25	
		Fecha	24/11/2031	06/02/2031	18/02/2030	12/02/2029	20/02/2028	14/03/2027	12/04/2026	25/05/2025	
	Amort. final	Años	19,51	19,01	18,25	17,51	16,51	15,51	14,50	13,76	
		Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/11/2026	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	20,19	19,89	19,48	18,95	18,29	17,53	16,74	15,93	
		Fecha	02/05/2033	11/01/2033	15/08/2032	01/02/2032	05/06/2031	01/09/2030	17/11/2029	27/01/2029	
	Sin amortización opcional *	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	90,84%	503.051.880,52	10,49%	95,80%	1.820.200.000,00
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
Serie C	2,77%	15.314.605,04	3,19%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,87%	10.362.576,63	1,32%	0,85%	16.100.000,00
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		13.525.331,17	0,220%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		744.528,19	
Ints. cobrados pes de ingreso		95.180,44	
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

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	9.840	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	550.039.948,06	1.900.030.732,91
Medio	55.898,37	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	353.932,55	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,73%	3,19%
Mínimo	0,70%	2,00%
Máximo	8,50%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	279
Mínimo	01/04/2013	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,10	6,70	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,54	16,01	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,21	25,49	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,05	35,07	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,59	45,17	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,27	55,25	12,47	55,23
60,01 - 70%	19,25	63,73	20,41	65,74
70,01 - 80%	3,98	72,60	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	47,40			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	76,44			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,21%	0,27%	0,28%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,36%	2,50%	3,14%	3,30%	8,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,22%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,11%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,53%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,60%
Cataluña	9,11%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,59%	46,65%
Extremadura	0,06%	0,06%
Galicia	1,20%	1,14%
Islas Baleares	4,45%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,89%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,01%	2,64%
Navarra	1,11%	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	404	111.500,67	31.416,83	0,00	142.917,50	7,29	27.501.234,39	27.644.151,89	52,15	43,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	56.004,06	17.994,05	0,00	73.998,11	3,78	6.556.956,07	6.630.954,18	12,51	43,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	47.595,21	17.760,95	0,00	65.356,16	3,33	3.614.202,18	3.679.558,34	6,94	49,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	80.971,28	28.269,07	0,00	109.240,35	5,57	3.205.212,78	3.314.453,13	6,25	45,19
De > 6 a < 12 Meses	80	240.407,15	90.888,60	0,00	331.295,75	16,90	4.693.639,67	5.024.935,62	9,48	43,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	155.772,94	77.347,50	0,00	233.120,44	11,89	2.313.408,43	2.546.528,67	4,80	48,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	113.278,74	50.091,72	0,00	163.370,46	8,34	973.447,86	1.136.818,32	2,14	44,94
De ≥ 2 Años	53	489.405,07	351.139,62	0,00	840.544,69	42,89	2.195.186,67	3.035.731,36	5,73	44,88
Subtotal	820	1.294.935,12	664.908,34	0,00	1.959.843,46	100,00	51.053.288,25	53.013.131,71	100,00	44,31
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.614,52	1.027,51	0,00	23.642,03	24,03	0,00	23.642,03	24,03	4,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.129,47	230,79	0,00	2.360,26	2,40	0,00	2.360,26	2,40	1,70
De ≥ 2 Años	4	66.490,89	5.905,45	0,00	72.396,34	73,57	0,00	72.396,34	73,57	11,41
Subtotal	9	91.234,88	7.163,75	0,00	98.398,63	100,00	0,00	98.398,63	100,00	7,67
Total	829	1.386.170,00	672.072,09	0,00	2.058.242,09		51.053.288,25	53.111.530,34		43,92