

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europa 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

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	28.157,06 470.279.216,12 28,16%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4040% 25/11/2013 28.754615 Bruto 22,716146 Neto	25/11/2036 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	"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	0,6140% 25/11/2013 97,547483 Bruto 77,062512 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	1,0040% 25/11/2013 163,305739 Bruto 129,011534 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	2,7240% 25/11/2013 443,187879 Bruto 350,118424 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		521.033.751,28 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	5,36	4,68	4,16	3,70	3,36	3,05	2,77	2,51	
		Fecha	04/01/2019	02/05/2018	22/10/2017	07/05/2017	02/01/2017	12/09/2016	02/06/2016	26/02/2016	
	Amort. final	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,25	5,53	4,93	4,43	4,01	3,65	3,35	3,08	
		Fecha	22/11/2019	05/03/2019	29/07/2018	28/01/2018	27/08/2017	20/04/2017	29/12/2016	24/09/2016	
	Amort. final	Años	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,00	9,25	8,75	
		Fecha	25/11/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	16,24	15,14	14,10	13,09	12,11	11,17	10,33	9,60	
		Fecha	15/11/2029	12/10/2028	29/09/2027	26/09/2026	30/09/2025	24/10/2024	22/12/2023	29/03/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,51	7,51	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	19,68	19,38	18,98	18,46	17,82	17,09	16,33	15,56	
		Fecha	25/04/2033	06/01/2033	13/08/2032	05/02/2032	18/06/2031	24/09/2030	19/12/2029	13/03/2029	
		Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52		
		Fecha	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)						
Clase	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	90,26%	470.279.216,12	10,92%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	90,26%	470.279.216,12		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,81%	25.077.353,49	6,11%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,94%	15.314.605,04	3,17%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,99%	10.362.576,63	1,18%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		521.033.751,28			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,18%	6.126.520,00		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.760.713,61	0,224%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		463.159,94	
Ints. cobrados pes de ingreso		67.883,97	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,624%
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: 30/09/2013
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	9.502	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	519.748.117,85	1.900.030.732,91
Medio	54.698,81	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	346.541,85	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	7,67%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	183	279
Mínimo	01/10/2013	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	0,23%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,79%	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	6,70	0,08	7,95
10,01 - 20%	4,96	15,95	0,65	16,15
20,01 - 30%	9,99	25,50	1,92	25,78
30,01 - 40%	14,97	35,35	4,12	35,60
40,01 - 50%	23,19	45,01	7,76	45,46
50,01 - 60%	25,53	55,19	12,47	55,23
60,01 - 70%	17,53	63,52	20,41	65,74
70,01 - 80%	2,72	72,04	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		46,33		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		74,90		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,25%	0,32%	0,29%	0,75%
Tasa anual equivalente	2,78%	3,00%	3,72%	3,43%	8,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,21%	4,32%
Aragón	0,55%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,13%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,50%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	9,22%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,30%	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	17,00%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,02%	2,64%
Navarra	1,09%	1,23%
País Vasco	2,24%	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	416	111.078,81	24.664,22	0,00	135.743,03	5,97	24.816.453,95	24.952.196,98	49,56	41,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	64.665,89	17.324,67	0,00	81.990,56	3,61	7.011.596,04	7.093.586,60	14,09	44,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	36.568,84	9.536,96	0,00	46.105,80	2,03	2.581.778,33	2.627.884,13	5,22	49,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	87.016,75	19.637,42	0,00	106.654,17	4,69	2.946.229,06	3.052.883,23	6,06	44,73
De > 6 a < 12 Meses	53	155.254,44	44.985,94	0,00	200.240,38	8,81	2.871.774,98	3.072.015,36	6,10	46,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	242.924,20	88.559,96	0,00	331.484,16	14,59	2.950.365,38	3.281.949,54	6,52	48,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	192.054,85	86.728,84	0,00	278.783,69	12,27	2.024.350,71	2.303.134,40	4,57	47,70
De ≥ 2 Años	62	686.462,57	404.483,91	0,00	1.090.946,48	48,02	2.877.179,47	3.988.125,95	7,88	45,18
Subtotal	801	1.576.026,35	695.921,92	0,00	2.271.948,27	100,00	48.079.727,92	50.351.676,19	100,00	43,97
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	23.119,10	170,83	0,00	23.289,93	7,39	0,00	23.289,93	7,39	7,79
De > 6 a < 12 Meses	4	71.984,18	1.392,97	0,00	73.377,15	23,27	0,00	73.377,15	23,27	23,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	134.241,48	4.187,01	0,00	138.428,49	43,90	0,00	138.428,49	43,90	14,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	22.614,52	1.198,33	0,00	23.812,85	7,55	0,00	23.812,85	7,55	4,67
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.407,22	0,00	56.403,80	17,89	0,00	56.403,80	17,89	9,01
Subtotal	20	302.955,86	12.356,36	0,00	315.312,22	100,00	0,00	315.312,22	100,00	11,72
Total	821	1.878.982,21	708.278,28	0,00	2.587.260,49		48.079.727,92	50.666.988,41		43,23