

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

Depositorio Activos
Bancaja

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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	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 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	0,6070% 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	0,9970% 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+ Baa2 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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	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	5,19	4,52	4,00	3,54	3,21	2,90	2,62	2,44		
		Fecha	01/02/2019	01/06/2018	24/11/2017	10/06/2017	08/02/2017	19/10/2016	09/07/2016	02/05/2016		
	Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Años	6,08	5,37	4,78	4,29	3,88	3,53	3,23	2,97		
		Fecha	22/12/2019	08/04/2019	05/09/2018	10/03/2018	10/10/2017	04/06/2017	15/02/2017	12/11/2016		
Amort. final	Años	14,76	13,76	12,76	11,76	10,76	9,75	9,01	8,50			
	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 *	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		
	Sin amortización opcional *	Años	15,93	14,85	13,83	12,83	11,85	10,93	10,11	9,38		
		Fecha	28/10/2029	27/09/2028	19/09/2027	21/09/2026	29/09/2025	29/10/2024	31/12/2023	10/04/2023		
	Amort. final	Años	17,01	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50		
		Fecha	25/11/2030	25/02/2030	25/11/2028	25/11/2027	25/02/2027	25/02/2026	25/02/2025	25/05/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	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		
	Sin amortización opcional *	Años	17,94	17,15	16,22	15,24	14,31	13,41	12,55	11,71		
		Fecha	30/10/2031	16/01/2031	08/02/2030	18/02/2029	13/03/2028	11/04/2027	10/06/2026	08/08/2025		
	Amort. final	Años	18,76	18,26	17,51	16,76	15,76	14,76	14,01	13,26		
		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 *	Años	8,26	4,70	82,49	113,58	141,25	166,49	189,26	209,85		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	19,42	19,12	18,72	18,20	17,57	16,85	16,09	15,33		
		Fecha	22/04/2033	02/01/2033	09/08/2032	03/02/2032	17/06/2031	26/09/2030	24/12/2029	21/03/2029		
	Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27		
		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	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		7.353.927,81	0,217%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		536.016,98	
Ints. cobrados pes de ingreso		64.466,94	
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

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

Depositorio 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	9.387	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	509.668.413,59	1.900.030.732,91
Medio	54.295,13	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	344.067,27	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,19%
Mínimo	0,71%	2,00%
Máximo	7,67%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	182	279
Mínimo	01/12/2013	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	0,83%	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)	0,02%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,09	6,64	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,22	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,17	25,48	1,92	25,78
30,01 - 40%	15,60	35,48	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,99	44,98	7,76	45,46
50,01 - 60%	26,26	55,21	12,47	55,23
60,01 - 70%	16,34	63,55	20,41	65,74
70,01 - 80%	2,32	71,85	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	45,93			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	74,38			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,31%	0,31%	0,31%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,74%	3,67%	3,71%	3,63%	8,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,24%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,14%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,50%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	9,28%	9,28%
Comunidad Valenciana	44,15%	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	17,01%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,03%	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	360	91.544,49	20.792,57	0,00	112.337,06	4,88	22.412.826,51	22.525.163,57	46,81	42,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	63.698,64	15.724,21	0,00	79.422,85	3,45	7.079.395,20	7.158.818,05	14,88	45,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	49.960,15	12.428,14	0,00	62.388,29	2,71	3.296.835,57	3.359.323,86	6,98	48,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	55.818,46	11.883,99	0,00	67.702,45	2,94	1.887.637,77	1.955.340,22	4,06	41,96
De > 6 a < 12 Meses	51	151.071,17	35.688,57	0,00	186.759,74	8,11	2.759.858,18	2.948.617,92	6,12	46,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	225.040,98	75.697,48	0,00	300.738,46	13,05	2.837.518,78	3.138.257,24	6,52	47,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	235.582,32	91.476,58	0,00	327.058,90	14,20	2.190.960,39	2.518.019,29	5,23	45,94
De ≥ 2 Años	68	738.889,50	428.380,66	0,00	1.167.270,16	50,67	3.348.379,25	4.515.649,41	9,38	46,90
Subtotal	754	1.611.605,71	692.072,20	0,00	2.303.677,91	100,00	45.813.511,65	48.117.189,56	100,00	44,40
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	4.532,16	95,43	0,00	4.627,59	1,31	0,00	4.627,59	1,31	2,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	33.544,13	205,95	0,00	33.750,08	9,52	0,00	33.750,08	9,52	15,27
De > 6 a < 12 Meses	4	66.088,17	1.098,57	0,00	67.186,74	18,96	0,00	67.186,74	18,96	13,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	102.148,74	3.026,93	0,00	105.175,67	29,68	0,00	105.175,67	29,68	15,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	83.722,36	3.374,48	0,00	87.096,84	24,58	0,00	87.096,84	24,58	10,55
De ≥ 2 Años	4	50.996,58	5.542,29	0,00	56.538,87	15,95	0,00	56.538,87	15,95	9,03
Subtotal	23	341.032,14	13.343,65	0,00	354.375,79	100,00	0,00	354.375,79	100,00	11,67
Total	777	1.952.637,85	705.415,85	0,00	2.658.053,70		45.813.511,65	48.471.565,35		43,51