

BANCAJA 7 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulación S.G.F.T

Origenador/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
AIAM 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

Audidores 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 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	26/05/2014 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Baa1sf 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	
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	
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	
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
		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
	Amort. final Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,75
		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	5,96	5,30	4,75	4,29	3,90	3,57	3,29	3,05
		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
	Amort. final Años	14,51	13,50	12,50	11,50	10,50	9,75	9,01	8,50	8,50
		Fecha	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/08/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75
		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
	Amort. final Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,75
		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
		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
	Amort. final Años	16,76	16,01	14,76	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	10,50
		Fecha	25/11/2030	25/02/2030	25/11/2028	25/02/2028	25/02/2027	25/05/2026	25/05/2025	25/08/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75
		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
	Amort. final Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,75
		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	15,06	14,14	13,28	12,45	11,64
		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
	Amort. final Años	18,51	18,01	17,25	16,51	15,51	14,76	14,01	13,01	13,01
		Fecha	25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/08/2029	25/11/2028	25/02/2028	25/02/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	8,01	46,22	79,77	109,63	136,06	160,06	181,84	202,15
		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
	Amort. final Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,50	4,50	4,25	4,25
		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
		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
	Amort. final Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	89,65%	439.735.934,68	11,42%	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%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	3,12%	15.314.605,04	3,19%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	2,11%	10.362.576,63	1,08%	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	Disponibles	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

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%
Meilla		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	%		%		
<i>Impagados</i>										
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	167.965,71	49.124,37	0,00	217.091,08	8,78	2.011.898,80	2.228.989,88	4,49	52,88
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
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
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