

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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)		25/11/2005 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 26/05/2014 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	0,6770% 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- 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	1,0670% 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)											
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	5,07	4,42	3,92	3,56	3,15	2,93	2,66	2,49	
		Fecha	19/03/2019	26/07/2018	26/01/2018	14/09/2017	21/04/2017	31/01/2017	23/10/2016	20/08/2016	
	Amort. final	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,97	5,31	4,75	4,28	3,88	3,55	3,27	3,02	
		Fecha	14/02/2020	15/06/2019	23/11/2018	05/06/2018	12/01/2018	13/09/2017	31/05/2017	02/03/2017	
	Amort. final	Años	14,51	13,50	12,50	11,50	10,50	9,75	9,01	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 C	Con amortización opcional *	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	
	Amort. final	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	15,66	14,61	13,61	12,65	11,71	10,82	10,01	9,31	
		Fecha	19/10/2029	30/09/2028	03/10/2027	17/10/2026	08/11/2025	16/12/2024	27/02/2024	15/06/2023	
	Amort. final	Años	16,76	16,01	14,76	14,01	13,01	12,01	11,25	10,50	
		Fecha	25/11/2030	25/02/2030	25/11/2028	25/02/2028	25/02/2027	25/02/2026	25/05/2025	25/08/2024	

* 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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	89,65%	439.735.934,68	11,42%	95,80%	1.820.200.000,00
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
Serie C	3,12%	15.314.605,04	3,19%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	2,11%	10.362.576,63	1,08%	0,85%	16.100.000,00
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		16.117.535,52	0,287%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		417.985,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.425,74	
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

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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	9.171	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	486.596.054,43	1.900.030.732,91
Medio	53.058,12	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	337.825,01	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)	178	279
Mínimo	01/05/2014	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	0,20%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,86%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,05%	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%	1,19	6,86	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,48	15,76	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,90	25,33	1,92	25,78
30,01 - 40%	16,63	35,57	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,71	44,86	7,76	45,46
50,01 - 60%	28,15	55,17	12,47	55,23
60,01 - 70%	13,57	63,69	20,41	65,74
70,01 - 80%	1,37	71,40	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		44,96		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		73,08		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,29%	0,30%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,59%	2,74%	3,39%	3,59%	8,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,26%	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	1,47%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	9,35%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,92%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,56%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,13%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,06%	2,64%
Navarra	1,05%	1,23%
País Vasco	2,27%	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	358	94.331,67	20.961,28	0,00	115.292,95	4,88	22.102.208,65	22.217.501,60	48,08	41,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	54.915,56	13.391,55	0,00	68.307,11	2,89	6.220.912,05	6.289.219,16	13,61	42,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	42.365,93	10.207,85	0,00	52.573,78	2,23	2.796.549,96	2.849.123,74	6,17	43,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	51.276,53	12.865,97	0,00	64.144,50	2,72	2.167.469,53	2.231.614,03	4,83	44,28
De > 6 a < 12 Meses	37	114.544,22	22.501,52	0,00	137.045,74	5,81	1.815.060,64	1.952.106,38	4,22	40,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	136.311,54	37.816,39	0,00	174.127,93	7,38	1.709.655,34	1.883.783,27	4,08	52,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	307.813,21	101.218,80	0,00	409.032,01	17,33	2.796.213,65	3.205.245,66	6,94	52,77
De ≥ 2 Años	89	867.703,62	472.246,09	0,00	1.339.949,71	56,77	4.236.638,94	5.576.588,65	12,07	45,68
Subtotal	732	1.669.264,28	691.209,45	0,00	2.360.473,73	100,00	43.844.708,76	46.205.182,49	100,00	43,29
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	30.372,31	46,39	0,00	30.418,70	7,05	0,00	30.418,70	7,05	10,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	2.133,91	56,72	0,00	2.190,63	0,51	0,00	2.190,63	0,51	1,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	29.739,86	276,67	0,00	30.016,53	6,96	0,00	30.016,53	6,96	18,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	16.396,04	317,28	0,00	16.713,32	3,88	0,00	16.713,32	3,88	4,36
De > 6 a < 12 Meses	3	48.394,49	723,72	0,00	49.118,21	11,39	0,00	49.118,21	11,39	15,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	80.252,92	2.266,41	0,00	82.519,33	19,13	0,00	82.519,33	19,13	16,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	134.241,48	5.330,50	0,00	139.571,98	32,36	0,00	139.571,98	32,36	14,88
De ≥ 2 Años	7	73.611,09	7.141,65	0,00	80.752,74	18,72	0,00	80.752,74	18,72	7,68
Subtotal	28	415.142,10	16.159,34	0,00	431.301,44	100,00	0,00	431.301,44	100,00	11,33
Total	760	2.084.406,38	707.368,79	0,00	2.791.775,17		43.844.708,76	46.636.483,93		42,19