

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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 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	25.527,86 426.366.317,72 25,53%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4980% 25/08/2014 32,135321 Bruto 25,386904 Neto	25/11/2036 25/08/2014 25.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA-sf Baa1sf Aaa AA-sf AAA	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	0,7080% 25/08/2014 112,481463 Bruto 88,860356 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa1sf Aaa AA-sf AAA	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	1,0980% 25/08/2014 178,595321 Bruto 141,090304 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	2,8180% 25/08/2014 458,481440 Bruto 362,200338 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		477.120.852,88	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 Amort. final	% TACP Mensual									
			Años Fecha	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,98	4,40	3,81	3,44	3,11	2,81	2,53	2,35		
			17/05/2019	17/10/2018	17/03/2018	01/11/2017	03/07/2017	15/03/2017	03/12/2016	28/09/2016		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,76	7,00	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,76		
			25/02/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,92	5,24	4,67	4,20	3,80	3,46	3,17	2,91		
			25/04/2020	21/08/2019	25/01/2019	04/08/2018	11/03/2018	07/11/2017	24/07/2017	23/04/2017		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	14,26	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	8,76	8,25		
			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 *	Años Fecha	7,76	7,00	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,76		
			25/02/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	15,43	14,38	13,39	12,43	11,50	10,61	9,81	9,11		
			24/10/2029	07/10/2028	12/10/2027	28/10/2026	22/11/2025	01/01/2025	14/03/2024	01/07/2023		
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	16,51	15,76	14,51	13,76	12,76	12,01	11,01	10,26		
			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 A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,76	7,00	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,76		
			25/02/2022	25/05/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,44	16,67	15,77	14,83	13,92	13,06	12,23	11,43		
			27/10/2031	22/01/2031	27/02/2030	19/03/2029	22/04/2028	14/08/2027	14/08/2026	25/10/2025		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,26	17,76	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	12,76		
			25/08/2032	25/02/2032	25/05/2031	25/08/2030	25/11/2029	25/11/2028	25/02/2028	25/02/2027		
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	7,76	7,00	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,76		
			25/02/2022	24/05/2021	24/05/2020	25/11/2019	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,92	18,63	18,24	17,74	17,14	16,45	15,72	14,99		
			20/04/2033	04/01/2033	17/08/2032	17/02/2032	13/07/2031	02/11/2030	09/02/2030	17/05/2029		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77		
			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 fallos 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	89,36%	426.366.317,72	11,75%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	89,36%	426.366.317,72		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	5,26%	25.077.353,49	6,49%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	3,21%	15.314.605,04	3,28%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	2,17%	10.362.576,63	1,11%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		477.120.852,88			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,11%	5.292.242,19		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.365.743,69	0,332%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		393.745,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		48.193,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,418%
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: 31/05/2014
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	9.142	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	482.403.866,49	1.900.030.732,91
Medio	52.767,87	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	336.568,33	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,19%
Mínimo	0,72%	2,00%
Máximo	6,04%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	178	279
Mínimo	01/06/2014	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%	1,23	6,89	0,08	7,95
10,01 - 20%	5,49	15,74	0,65	16,15
20,01 - 30%	10,98	25,26	1,92	25,78
30,01 - 40%	16,95	35,58	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,63	44,86	7,76	45,46
50,01 - 60%	28,64	55,18	12,47	55,23
60,01 - 70%	12,83	63,76	20,41	65,74
70,01 - 80%	1,25	71,27	38,50	75,89
80,01 - 90%			10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado	44,78			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	72,82			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,27%	0,29%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,62%	2,77%	3,21%	3,46%	8,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,28%	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	2,56%	2,60%
Cataluña	9,38%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,89%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,57%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,11%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,07%	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				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	297	80.773,91	17.705,78	0,00	98.479,69	4,16	18.223.030,48	18.321.510,17	43,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	52.029,88	12.950,95	0,00	64.980,83	2,75	5.681.789,83	5.746.770,46	13,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	32.653,74	8.474,47	0,00	41.128,21	1,74	2.491.803,30	2.532.931,51	6,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	71.880,78	16.657,07	0,00	87.537,85	3,70	2.526.551,92	2.614.089,77	6,27
De > 6 a < 12 Meses	31	83.991,19	16.592,79	0,00	100.573,98	4,25	1.412.629,75	1.513.203,73	3,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	161.231,12	41.172,67	0,00	202.403,79	8,55	1.935.057,39	2.137.461,18	5,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	290.100,42	90.437,17	0,00	370.537,59	15,66	2.518.990,50	2.889.528,09	6,94
De ≥ 2 Años	94	911.673,62	488.760,47	0,00	1.400.434,09	59,19	4.505.177,85	5.905.611,94	14,18
Subtotal	664	1.674.334,46	691.741,37	0,00	2.366.075,83	100,00	39.295.031,02	41.661.106,85	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	20.018,65	120,69	0,00	20.139,34	4,51	0,00	20.139,34	4,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	24.602,95	83,02	0,00	24.685,97	5,53	0,00	24.685,97	5,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.133,91	60,29	0,00	2.194,20	0,49	0,00	2.194,20	0,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	45.109,23	543,03	0,00	45.652,26	10,23	0,00	45.652,26	10,23
De > 6 a < 12 Meses	3	34.570,80	616,34	0,00	35.187,14	7,89	0,00	35.187,14	7,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	66.088,17	1.670,45	0,00	67.758,62	15,19	0,00	67.758,62	15,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	102.148,74	3.821,92	0,00	105.970,66	23,75	0,00	105.970,66	23,75
De ≥ 2 Años	8	134.716,94	9.894,93	0,00	144.613,87	32,41	0,00	144.613,87	32,41
Subtotal	29	429.391,39	16.810,67	0,00	446.202,06	100,00	0,00	446.202,06	100,00
Total	693	2.103.725,85	708.552,04	0,00	2.812.277,89		39.295.031,02	42.107.308,91	41,72