

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR



Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio Activos
Bankia

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 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	24.793,02 414.093.020,04 24,79%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3660% 25/11/2014 23,189738 Bruto 18,319893 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A1sf AAsf	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	0,5760% 25/11/2014 92,515951 Bruto 73,087601 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa3sf A+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	0,9660% 25/11/2014 158,851491 Bruto 125,492678 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B1sf BBB-sf	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	2,6860% 25/11/2014 441,807632 Bruto 349,028029 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa2sf B+sf	BB+ Ba2 BB
Total		464.847.555,20	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
				% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,51	4,28	4,00	3,80	3,54	3,36	3,20		
		Fecha	24/06/2019	25/02/2019	05/12/2018	22/08/2018	12/06/2018	07/03/2018	03/01/2018	05/11/2017			
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,46	5,16	4,88	4,62	4,39	4,17	3,98		
		Fecha	09/06/2020	08/02/2020	20/10/2019	10/07/2019	08/04/2019	12/01/2019	26/10/2018	15/08/2018			
		Amort. final	Años	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
		Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019			
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,64	14,14	13,65	13,18	12,72	12,26	11,80	11,34		
		Fecha	16/10/2029	11/04/2029	11/10/2028	16/04/2028	27/10/2027	11/05/2027	24/11/2026	11/06/2026			
		Amort. final	Años	16,26	16,01	15,52	15,01	14,52	14,01	13,51	13,01		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
		Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019			
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,17	16,82	16,43	16,00	15,55	15,09	14,64	14,19		
		Fecha	22/10/2031	15/06/2031	23/01/2031	22/08/2030	10/03/2030	24/09/2029	09/04/2029	29/10/2028			
		Amort. final	Años	18,01	17,76	17,52	17,26	16,76	16,52	16,01	15,76		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
		Fecha	24/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019			
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,66	18,53	18,38	18,20	18,00	17,78	17,52	17,25		
		Fecha	18/04/2033	01/03/2033	04/01/2033	02/11/2032	21/08/2032	29/05/2032	28/02/2032	19/11/2031			
		Amort. final	Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52		

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	
Clase A	89,08%	414.093.020,04	12,24%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	89,08%	414.093.020,04		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	5,39%	25.077.353,49	6,85%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	3,29%	15.314.605,04	3,56%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	2,23%	10.362.576,63	1,33%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		464.847.555,20			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,33%	6.194.471,03		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.337.257,47	0,186%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		546.895,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		44.444,72	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,186%
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			

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.942	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	460.925.622,41	1.900.030.732,91
Medio	51.546,14	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	330.265,16	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,19%
Mínimo	0,58%	2,00%
Máximo	3,72%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	279
Mínimo	02/11/2014	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%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,79%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,09%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,01%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,04%	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%	1,39	7,05	0,08	7,95
10,01 - 20%	6,12	15,90	0,66	16,20
20,01 - 30%	11,17	25,34	1,91	25,81
30,01 - 40%	18,64	35,63	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,29	44,92	7,77	45,47
50,01 - 60%	30,00	55,09	12,49	55,25
60,01 - 70%	9,83	64,29	20,38	65,75
70,01 - 80%	0,54	70,56	38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,18	92,30
Medio ponderado		43,79		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		71,52		94,68

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,25%	0,24%	0,26%	0,70%
Tasa anual equivalente	4,08%	3,00%	2,87%	3,13%	8,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,27%	4,32%
Aragón	0,57%	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	2,57%	2,60%
Cataluña	9,41%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,55%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,63%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,30%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,09%	2,64%
Navarra	1,02%	1,23%
País Vasco	2,29%	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	318	74.770,07	18.184,59	0,00	92.954,66	3,87	18.987.810,94	19.080.765,60	45,47	40,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	56.820,83	12.597,08	0,00	69.417,91	2,89	5.659.330,40	5.728.748,31	13,65	40,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	41.583,96	8.804,19	0,00	50.388,15	2,10	2.506.192,58	2.556.580,73	6,09	43,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	49.525,50	12.114,28	0,00	61.639,78	2,57	1.818.314,73	1.879.954,51	4,48	39,56
De > 6 a < 12 Meses	40	120.114,25	28.798,09	0,00	148.912,34	6,20	2.422.715,83	2.571.628,17	6,13	47,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	139.949,04	28.639,03	0,00	168.588,07	7,02	1.313.243,58	1.481.831,65	3,53	41,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	164.624,12	44.170,04	0,00	208.794,16	8,70	1.437.257,35	1.646.051,51	3,92	52,53
De ≥ 2 Años	110	1.095.240,33	504.594,25	0,00	1.599.834,58	66,65	5.420.941,74	7.020.776,32	16,73	46,88
Subtotal	682	1.742.628,10	657.901,55	0,00	2.400.529,65	100,00	39.565.807,15	41.966.336,80	100,00	42,32
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	12.978,11	50,45	0,00	13.028,56	1,97	0,00	13.028,56	1,97	21,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	197.762,19	595,45	0,00	198.357,64	30,02	0,00	198.357,64	30,02	33,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	32.300,83	505,20	0,00	32.806,03	4,96	0,00	32.806,03	4,96	5,25
De > 6 a < 12 Meses	6	72.872,76	1.265,31	0,00	74.138,07	11,22	0,00	74.138,07	11,22	9,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	48.394,49	1.154,69	0,00	49.549,18	7,50	0,00	49.549,18	7,50	15,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	67.103,78	2.888,95	0,00	69.992,73	10,59	0,00	69.992,73	10,59	13,57
De ≥ 2 Años	13	208.737,55	14.156,15	0,00	222.893,70	33,73	0,00	222.893,70	33,73	11,20
Subtotal	36	640.149,71	20.616,20	0,00	660.765,91	100,00	0,00	660.765,91	100,00	13,48
Total	718	2.382.777,81	678.517,75	0,00	3.061.295,56		39.565.807,15	42.627.102,71		40,96