

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

Depositario 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	23.980,75 400.526.486,50 23,98%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,2610% 25/02/2015 15,995160 Bruto 12,796128 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2015 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf Aaaf	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	0,4710% 25/02/2015 75,651064 Bruto 60,520851 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	0,8610% 25/02/2015 141,585025 Bruto 113,268020 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B1sf BB+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	2,5810% 25/02/2015 424,536671 Bruto 339,629337 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		451.281.021,66	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	4,72	4,40	4,18	3,89	3,70	3,52	3,26	3,10			
		Amort. final	Años	13/08/2019	17/04/2019	27/01/2019	14/10/2018	06/08/2018	01/06/2018	28/02/2018	30/12/2017			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,38	5,08	4,81	4,56	4,33	4,12	3,93			
		Amort. final	Años	05/08/2020	09/04/2020	22/12/2019	14/09/2019	15/06/2019	23/03/2019	06/01/2019	27/10/2018			
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,26	12,76	12,26	12,01	11,50	11,01	10,50			
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2028	25/08/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,00	4,75			
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,00	4,75			
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019			
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,37	14,37	13,88	13,40	12,94	12,49	11,99	11,59			
		Amort. final	Años	05/10/2029	03/04/2029	07/10/2028	16/04/2028	31/10/2027	18/05/2027	05/12/2026	25/06/2026			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76			
		Amort. final	Años	25/11/2030	25/08/2030	25/02/2030	25/08/2029	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,00	4,75			
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019			
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,00	4,75			
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,90	16,55	16,16	15,75	15,30	14,85	14,40	13,97			
		Amort. final	Años	14/10/2031	10/06/2031	20/01/2031	21/08/2030	12/03/2030	28/09/2029	17/04/2029	10/11/2028			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,51	17,26	17,01	16,51	16,26	15,76	15,51			
		Amort. final	Años	25/08/2032	25/05/2032	25/02/2032	25/11/2031	25/05/2031	25/02/2031	25/08/2030	25/05/2030			
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,00	4,75			
		Amort. final	Años	24/02/2022	24/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,00	4,75			
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,40	18,27	18,12	17,95	17,75	17,53	17,28	17,01			
		Amort. final	Años	16/04/2033	27/02/2033	03/01/2033	01/11/2032	21/08/2032	31/05/2032	02/03/2032	23/11/2031			
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27			
		Amort. final	Años	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)									
		Actual		% MC		A la emisión		% MC	
Clase A	88,75%	400.526.486,50	12,68%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%			
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00				
Serie A2	88,75%	400.526.486,50		87,91%	1.670.200.000,00				
Serie B	5,56%	25.077.353,49	7,12%	2,10%	39.900.000,00	2,82%			
Serie C	3,39%	15.314.605,04	3,73%	1,25%	23.800.000,00	1,57%			
Serie D	2,30%	10.362.576,63	1,43%	0,85%	16.100.000,00	0,72%			
Emisión de Bonos		451.281.021,66			1.900.000.000,00				
Fondo de Reserva	1,43%	6.472.161,67		0,72%	13.680.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.277.299,83	0,081%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		350.225,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.832,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	1,981%
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: 31/01/2015
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	8.805	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	445.974.608,06	1.900.030.732,91
Medio	50.650,15	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	326.467,40	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	3,19%
Mínimo	0,55%	2,00%
Máximo	3,53%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	279
Mínimo	01/02/2015	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	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)	98,04%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,02%	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%	1,51	7,11	0,08	7,95
10,01 - 20%	6,51	15,91	0,66	16,20
20,01 - 30%	11,20	25,36	1,91	25,81
30,01 - 40%	19,88	35,64	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,58	45,17	7,77	45,47
50,01 - 60%	29,19	54,99	12,49	55,25
60,01 - 70%	8,99	64,37	20,38	65,75
70,01 - 80%	0,15	70,39	38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,18	92,30
Medio ponderado		43,21		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		70,74		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,42%	0,34%	0,28%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,34%	4,96%	3,98%	3,36%	7,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,32%	4,32%
Aragón	0,58%	0,54%
Asturias	0,07%	0,05%
Canarias	8,23%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,45%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,60%
Cataluña	9,44%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,33%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,19%	1,14%
Islas Baleares	4,66%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	17,41%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,07%	2,64%
Navarra	0,99%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	290	75.635,86	15.776,16	0,00	91.412,02	3,72	17.806.367,67	17.897.779,69	45,25	39,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	45.280,01	10.137,87	0,00	55.417,88	2,26	4.722.916,24	4.778.334,12	12,08	39,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	31.774,86	7.569,58	0,00	39.344,44	1,60	2.215.223,34	2.254.567,78	5,70	42,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	48.400,18	11.803,99	0,00	60.204,17	2,45	2.027.848,59	2.088.052,76	5,28	41,02
De > 6 a < 12 Meses	35	127.443,22	27.789,28	0,00	155.232,50	6,32	2.288.097,14	2.443.329,64	6,18	41,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	123.712,97	28.092,08	0,00	151.805,05	6,18	1.336.065,12	1.487.870,17	3,76	45,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	202.009,23	45.881,74	0,00	247.890,97	10,09	1.465.230,33	1.713.121,30	4,33	47,92
De ≥ 2 Años	110	1.146.422,08	508.013,49	0,00	1.654.435,57	67,37	5.232.158,42	6.886.593,99	17,41	47,24
Subtotal	644	1.800.678,41	655.064,19	0,00	2.455.742,60	100,00	37.093.906,85	39.549.649,45	100,00	41,72
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	28.719,75	110,76	0,00	28.830,51	3,87	0,00	28.830,51	3,87	12,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	56.018,17	308,66	0,00	56.326,83	7,57	0,00	56.326,83	7,57	22,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	210.740,30	1.457,86	0,00	212.198,16	28,50	0,00	212.198,16	28,50	32,24
De > 6 a < 12 Meses	7	88.777,55	1.671,64	0,00	90.449,19	12,15	0,00	90.449,19	12,15	8,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	49.940,17	1.411,95	0,00	51.352,12	6,90	0,00	51.352,12	6,90	8,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	23.119,10	656,75	0,00	23.775,85	3,19	0,00	23.775,85	3,19	7,95
De ≥ 2 Años	16	264.093,87	17.497,35	0,00	281.591,22	37,82	0,00	281.591,22	37,82	12,43
Subtotal	40	721.408,91	23.114,97	0,00	744.523,88	100,00	0,00	744.523,88	100,00	13,94
Total	684	2.522.087,32	678.179,16	0,00	3.200.266,48		37.093.906,85	40.294.173,33		40,24