

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	23.065,51 385.240.148,02 23,07%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4350% 25/05/2015 12,830190 Bruto 10,264152 Neto	25/11/2036 25/05/2015 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2015 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf 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	0,4350% 25/05/2015 67,590486 Bruto 54,072389 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	0,8250% 25/05/2015 131,241232 Bruto 104,992986 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	2,5450% 25/05/2015 404,964703 Bruto 323,971762 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		435.994.683,18	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	4,59	4,26	4,04	3,75	3,55	3,37	3,11	2,94	
		Amort. final	Años	28/09/2019	31/05/2019	11/03/2019	24/11/2018	14/09/2018	09/07/2018	05/04/2018	03/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50	
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,26	4,96	4,69	4,43	4,20	3,99	3,79	
		Amort. final	Años	27/09/2020	30/05/2020	10/02/2020	01/11/2019	31/07/2019	08/05/2019	19/02/2019	09/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	13,01	12,50	12,01	11,50	11,01	10,76	10,25	
		Amort. final	Años	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/02/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/11/2025	25/05/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50	
		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	14,57	14,07	13,59	13,11	12,65	12,20	11,76	11,31	
		Amort. final	Años	20/09/2029	19/03/2029	22/09/2028	02/04/2028	18/10/2027	07/05/2027	26/11/2026	16/06/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,25	14,76	14,25	13,76	13,51	13,01	12,50	
		Amort. final	Años	25/11/2030	25/05/2030	25/11/2029	25/05/2029	25/11/2028	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50	
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,62	16,27	15,88	15,47	15,02	14,57	14,13	13,69	
		Amort. final	Años	04/10/2031	30/05/2031	09/01/2031	10/08/2030	02/03/2030	18/09/2029	08/04/2029	01/11/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,26	17,01	16,76	16,25	16,01	15,51	15,25	
		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	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50	
		Amort. final	Años	25/02/2022	24/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	24/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50	
		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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,14	18,01	17,86	17,69	17,49	17,26	17,01	16,74	
		Amort. final	Años	12/04/2033	23/02/2033	30/12/2032	28/10/2032	16/08/2032	26/05/2032	26/02/2032	18/11/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
		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	
Clase A	88,36%	385.240.148,02	13,23%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	88,36%	385.240.148,02		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	5,75%	25.077.353,49	7,48%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	3,51%	15.314.605,04	3,97%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	2,38%	10.362.576,63	1,59%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		435.994.683,18			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,59%	6.948.671,36		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería		12.765.420,74		0,048%
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		675.250,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso		66.937,38		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			7.336.336,81	1,848%
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: 28/02/2015
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	8.757	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	441.127.860,66	1.900.030.732,91
Medio	50.374,31	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	325.177,40	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,32%	3,19%
Mínimo	0,55%	2,00%
Máximo	3,47%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	279
Mínimo	03/03/2015	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	0,78%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,08%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,07%	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%	1,56	7,14	0,08	7,95
10,01 - 20%	6,56	15,89	0,66	16,20
20,01 - 30%	11,33	25,35	1,91	25,81
30,01 - 40%	20,22	35,61	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,64	45,22	7,77	45,47
50,01 - 60%	28,76	54,91	12,49	55,25
60,01 - 70%	8,85	64,28	20,38	65,75
70,01 - 80%	0,08	70,36	38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,18	92,30
Medio ponderado		43,00		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		70,47		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,45%	0,38%	0,30%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,82%	5,31%	4,44%	3,56%	7,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,33%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,07%	0,05%
Canarias	8,26%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,45%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,60%
Cataluña	9,49%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,33%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,68%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	17,34%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,05%	2,64%
Navarra	0,99%	1,23%
País Vasco	2,24%	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	349	87.499,81	17.346,81	0,00	104.846,62	4,13	19.516.159,63	19.621.006,25	45,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	58.652,97	11.520,39	0,00	70.173,36	2,76	5.661.156,93	5.731.330,29	13,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	40.847,10	9.661,79	0,00	50.508,89	1,99	2.735.374,70	2.785.883,59	6,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	50.861,88	11.969,74	0,00	62.831,62	2,47	2.036.895,98	2.099.827,60	4,91
De > 6 a < 12 Meses	37	140.718,81	30.835,34	0,00	171.554,15	6,75	2.375.511,51	2.547.065,66	5,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	96.326,32	24.064,51	0,00	120.390,83	4,74	1.114.221,77	1.234.612,60	2,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	208.318,99	41.891,33	0,00	250.210,32	9,85	1.409.585,37	1.659.795,69	3,88
De ≥ 2 Años	112	1.193.003,15	517.694,07	0,00	1.710.697,22	67,32	5.343.184,80	7.053.882,02	16,51
Subtotal	707	1.876.229,03	664.983,98	0,00	2.541.213,01	100,00	40.192.190,69	42.733.403,70	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	469,54	33,38	0,00	502,92	0,07	0,00	502,92	0,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	28.250,21	113,42	0,00	28.363,63	3,80	0,00	28.363,63	3,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	245.493,71	1.954,21	0,00	247.447,92	33,19	0,00	247.447,92	33,19
De > 6 a < 12 Meses	7	80.302,45	1.386,29	0,00	81.688,74	10,96	0,00	81.688,74	10,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	79.680,03	2.092,80	0,00	81.772,83	10,97	0,00	81.772,83	10,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	23.119,10	682,53	0,00	23.801,63	3,19	0,00	23.801,63	3,19
De ≥ 2 Años	16	264.093,87	17.792,65	0,00	281.886,52	37,81	0,00	281.886,52	37,81
Subtotal	40	721.408,91	24.055,28	0,00	745.464,19	100,00	0,00	745.464,19	100,00
Total	747	2.597.637,94	689.039,26	0,00	3.286.677,20		40.192.190,69	43.478.867,89	40,31