

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bankia

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

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312888003	07/02/2006 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2014	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	37.320,81 634.453.770,00 37,32%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2120% 29/12/2014 20,878920 Bruto 16,494347 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3620% 29/12/2014 95,527778 Bruto 75,466945 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf B2sf	A+ Aa3
Serie C ES0312888037	07/02/2006 250	100.000,00 25.000.000,00 100,00%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6420% 29/12/2014 169,416667 Bruto 133,839167 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa3sf	BBB+ Baa1
Serie D ES0312888045	07/02/2006 230	100.000,00 23.000.000,00 100,00%	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5820% 29/12/2014 681,361111 Bruto 538,275278 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ca	BB+ Ba2
Serie E ES0312888052	07/02/2006 226	100.000,00 22.600.000,00 100,00%	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0820% 29/12/2014 1.077,194444 Bruto 850,983611 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		757.053.770,00	2.022.600.000,00						

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	6,99	6,47	6,00	5,58	5,19	4,87	4,58	4,32
		Fecha	Años	18/09/2021	12/03/2021	22/09/2020	21/04/2020	02/12/2019	08/08/2019	24/04/2019	17/01/2019
		Amort. final	Años	13,01	12,26	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Fecha	Años	7,20	6,68	6,22	5,80	5,43	5,09	4,79	4,52
		Amort. final	Años	05/12/2021	30/05/2021	11/12/2020	12/07/2020	27/02/2020	27/10/2019	09/07/2019	31/03/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	15,51	14,76	14,26	13,51	12,76	12,26	11,76
		Fecha	Años	25/12/2030	25/03/2030	25/06/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/12/2026	25/06/2026
		Amort. final	Años	13,01	12,26	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Fecha	Años	13,01	12,26	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Años	25/03/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,35	16,74	16,11	15,48	14,85	14,24	13,63	13,04
		Fecha	Años	28/01/2032	18/06/2031	01/11/2030	16/03/2030	09/07/2029	16/12/2028	08/05/2028	05/10/2027
		Amort. final	Años	18,51	17,51	17,01	16,51	16,01	15,76	15,26	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/06/2025	25/03/2031	25/06/2030	25/12/2029	25/06/2029
		Fecha	Años	13,01	12,26	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,21	18,84	18,41	17,94	17,43	16,88	16,31	15,75
		Fecha	Años	04/12/2033	22/07/2033	17/02/2033	27/08/2032	24/02/2032	07/08/2031	13/01/2031	23/06/2030
		Amort. final	Años	19,76	19,51	19,26	19,01	18,51	18,01	17,51	17,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2034	25/03/2034	25/12/2033	25/09/2033	25/03/2033	25/09/2032	25/03/2032	25/09/2031
		Fecha	Años	13,01	12,26	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Años	24/09/2027	25/12/2026	24/03/2026	25/06/2025	24/09/2024	25/03/2024	24/09/2023	25/03/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	20,96	20,66	20,36	20,04	19,71	19,36	18,98
		Fecha	Años	24/12/2035	04/09/2035	18/05/2035	29/01/2035	05/10/2034	06/06/2034	28/01/2034	12/09/2033
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
		Fecha	Años	13,01	12,26	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023

* 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		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	83,81%	634.453.770,00	14,55%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	83,81%	634.453.770,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	6,87%	52.000.000,00	7,47%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	3,30%	25.000.000,00	4,07%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	3,04%	23.000.000,00	0,94%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,99%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		757.053.770,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,94%	6.869.261,28		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		26.763.651,87	0,082%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		261.219,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso		42.162,36		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Línea Liquidez A1		0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia

Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bankia

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

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.786	15.750
Principal		
Pendiente vencimiento	740.687.307,29	1.998.118.778,92
Medio	84.303,13	126.864,68
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	712.677,60	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,43%	3,27%
Mínimo	0,76%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	325
Mínimo	10/12/2014	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,97%	99,91%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,58%	0,44%	0,36%	0,62%
Tasa anual equivalente	6,54%	6,74%	5,16%	4,27%	7,20%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,50	6,80	0,04	8,25
10,01 - 20%	2,16	15,93	0,28	16,13
20,01 - 30%	5,11	25,76	1,10	25,87
30,01 - 40%	9,82	35,58	2,48	35,62
40,01 - 50%	14,96	45,36	4,96	45,64
50,01 - 60%	22,23	55,29	7,84	55,47
60,01 - 70%	28,38	64,05	15,12	65,86
70,01 - 80%	15,93	74,96	35,22	76,53
80,01 - 90%	0,91	82,27	16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado		55,14		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,13		99,99

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,12%	10,64%
Aragón	0,69%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,82%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,87%
Cataluña	13,78%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,03%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,69%	1,44%
Islas Baleares	5,44%	5,35%
La Rioja	0,39%	0,60%
Madrid	12,53%	11,49%
Murcia	2,51%	2,62%
Navarra	1,16%	1,16%
País Vasco	0,86%	0,97%

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	322	74.683,03	23.807,67	0,00	98.490,70	1,74	29.511.098,45	29.609.589,15	30,31	50,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	105	66.254,94	23.184,96	0,00	89.439,90	1,58	10.948.062,17	11.037.502,07	11,30	51,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	69.546,36	22.541,26	0,00	92.087,62	1,63	6.622.012,39	6.714.100,01	6,87	53,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	100.635,72	36.748,39	0,00	137.384,11	2,43	6.301.382,08	6.438.766,19	6,59	56,78
De > 6 a < 12 Meses	78	290.049,13	99.446,80	0,00	389.495,93	6,90	8.045.356,50	8.434.852,43	8,63	57,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	357.062,15	137.853,31	0,00	494.915,46	8,76	6.299.447,26	6.794.362,72	6,95	59,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	397.170,45	170.614,57	0,00	567.785,02	10,05	5.300.530,19	5.868.315,21	6,01	64,62
De ≥ 2 Años	213	2.427.017,67	1.351.177,75	0,00	3.778.195,42	66,90	19.020.261,39	22.798.456,81	23,34	61,87
Subtotal	975	3.782.419,45	1.865.374,71	0,00	5.647.794,16	100,00	92.048.150,43	97.695.944,59	100,00	55,51
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	18	690.995,24	990,69	0,00	691.985,93	6,21	0,00	691.985,93	6,21	17,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	701.723,38	2.669,34	0,00	704.392,72	6,32	0,00	704.392,72	6,32	28,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	191.591,02	987,79	0,00	192.578,81	1,73	0,00	192.578,81	1,73	22,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	1.655.384,65	13.445,51	0,00	1.668.830,16	14,98	0,00	1.668.830,16	14,98	25,75
De > 6 a < 12 Meses	36	798.192,46	11.823,26	0,00	810.015,72	7,27	0,00	810.015,72	7,27	14,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	270.737,40	6.306,84	0,00	277.044,24	2,49	0,00	277.044,24	2,49	18,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	795.789,78	27.508,14	0,00	823.297,92	7,39	0,00	823.297,92	7,39	21,48
De ≥ 2 Años	114	4.887.445,68	1.081.758,69	0,00	5.969.204,37	53,60	0,00	5.969.204,37	53,60	32,99
Subtotal	245	9.991.859,61	1.145.490,26	0,00	11.137.349,87	100,00	0,00	11.137.349,87	100,00	25,90
Total	1.220	13.774.279,06	3.010.864,97	0,00	16.785.144,03		92.048.150,43	108.833.294,46		49,70