

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

Depositarío 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	25/06/2015	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	34.707,25 590.023.250,00 34,71%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1520% 25/06/2015 13,481838 Bruto 10,785470 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3sf	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	0,3020% 25/06/2015 77,177778 Bruto 61,742222 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	0,5820% 25/06/2015 148,733333 Bruto 118,986666 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	2,5220% 25/06/2015 644,511111 Bruto 515,608889 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	4,0220% 25/06/2015 1.027,844444 Bruto 822,275555 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		712.623.250,00	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	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,20	5,74	5,35	4,97	4,66	4,11
		Fecha	07/12/2021	03/06/2021	16/12/2020	30/07/2020	12/03/2020	19/11/2019	06/08/2019	01/05/2019
		Amort. final	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2027	25,09/2026	25,12/2025	25,06/2025	25,09/2024	25,03/2024	25,09/2023
		Fecha	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Amort. final	Años	05/03/2022	01/09/2021	18/03/2021	20/10/2020	08/06/2020	23/10/2019	17/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
		Fecha	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Amort. final	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,74	16,13	15,51	14,89	14,28	13,68	12,51
		Fecha	14/12/2031	08/05/2031	24/09/2030	09/02/2030	30/06/2029	22/11/2028	21/04/2028	23/09/2027
		Amort. final	Años	18,01	17,52	17,01	16,52	15,76	15,26	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
		Fecha	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Amort. final	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	18,27	17,84	17,37	16,87	16,33	15,77
		Fecha	08/11/2033	24/06/2033	21/01/2033	02/08/2032	31/01/2032	17/07/2031	28/12/2030	12/06/2030
		Amort. final	Años	19,27	19,03	18,77	18,01	17,52	17,01	16,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
		Fecha	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Amort. final	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,70	20,40	20,11	19,82	19,50	19,18	18,83
		Fecha	30/11/2035	14/08/2035	30/04/2035	12/01/2035	20/09/2034	23/05/2034	16/01/2034	02/09/2033
		Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
		Fecha	25/06/2027	25/09/2026	25/12/2025	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Amort. final	Años	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
		Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27

* 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	82,80%	590.023.250,00	15,81%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	82,80%	590.023.250,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	7,30%	52.000.000,00	8,27%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	3,51%	25.000.000,00	4,65%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	3,23%	23.000.000,00	1,32%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	3,17%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		712.623.250,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,32%	9.091.817,79		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		10.358.950,75	0,022%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		688.641,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.234,40		
Pasivo	Disponibile	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: 31/03/2015
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

Audítores 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	8.638	15.750
Principal		
Pendiente vencimiento	711.541.442,85	1.998.118.778,92
Medio	82.373,40	126.864,68
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	701.084,37	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,33%	3,27%
Mínimo	0,76%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	219	325
Mínimo	05/04/2015	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,98%	99,91%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,47%	0,55%	0,43%	0,62%
Tasa anual equivalente	5,96%	5,49%	6,39%	5,03%	7,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,49	6,53	0,04	8,25
10,01 - 20%	2,33	15,85	0,28	16,13
20,01 - 30%	5,42	25,69	1,10	25,87
30,01 - 40%	10,43	35,55	2,48	35,62
40,01 - 50%	15,21	45,33	4,96	45,64
50,01 - 60%	24,23	55,42	7,84	55,47
60,01 - 70%	26,79	63,95	15,12	65,86
70,01 - 80%	14,37	74,48	35,22	76,53
80,01 - 90%	0,74	81,72	16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado		54,26		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		83,29		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,11%	10,64%
Aragón	0,64%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,91%	6,29%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	2,81%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,87%
Cataluña	13,90%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,90%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,68%	1,44%
Islas Baleares	5,48%	5,35%
La Rioja	0,35%	0,60%
Madrid	12,63%	11,49%
Murcia	2,47%	2,62%
Navarra	1,18%	1,16%
País Vasco	0,81%	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	284	72.008,96	20.681,87	0,00	92.690,83	1,63	26.963.172,99	27.055.863,82	29,07	50,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	73.124,31	22.094,86	0,00	95.219,17	1,67	11.073.027,76	11.168.246,93	12,00	54,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	82.214,32	25.041,32	0,00	107.255,64	1,88	7.916.508,37	8.023.764,01	8,62	51,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	93.451,04	29.013,48	0,00	122.464,52	2,15	5.283.891,18	5.406.355,70	5,81	54,75
De > 6 a < 12 Meses	72	223.473,98	76.852,23	0,00	300.326,21	5,28	6.455.453,68	6.755.779,89	7,26	56,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	54	336.347,18	117.461,22	0,00	453.808,40	7,97	5.790.037,09	6.243.845,49	6,71	58,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	396.751,64	150.512,82	0,00	547.264,46	9,61	5.185.063,75	5.732.328,21	6,16	60,14
De ≥ 2 Años	216	2.618.168,68	1.355.615,53	0,00	3.973.784,21	69,80	18.720.653,66	22.694.437,87	24,38	61,70
Subtotal	923	3.895.540,11	1.797.273,33	0,00	5.692.813,44	100,00	87.387.808,48	93.080.621,92	100,00	55,23
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	15	447.414,89	971,26	0,00	448.386,15	3,69	0,00	448.386,15	3,69	19,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	241.417,58	1.427,64	0,00	242.845,22	2,00	0,00	242.845,22	2,00	15,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	208.182,09	1.250,79	0,00	209.432,88	1,72	0,00	209.432,88	1,72	19,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	1.613.364,85	12.824,38	0,00	1.626.189,23	13,39	0,00	1.626.189,23	13,39	22,05
De > 6 a < 12 Meses	50	2.239.891,36	31.887,72	0,00	2.271.779,08	18,71	0,00	2.271.779,08	18,71	24,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	585.658,36	14.002,37	0,00	599.660,73	4,94	0,00	599.660,73	4,94	12,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	206.940,99	5.866,85	0,00	212.807,84	1,75	0,00	212.807,84	1,75	23,31
De ≥ 2 Años	124	5.455.446,80	1.078.721,99	0,00	6.534.168,79	53,80	0,00	6.534.168,79	53,80	31,88
Subtotal	277	10.998.316,92	1.146.953,00	0,00	12.145.269,92	100,00	0,00	12.145.269,92	100,00	25,27
Total	1.200	14.893.857,03	2.944.226,33	0,00	17.838.083,36		87.387.808,48	105.225.891,84		48,58