

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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 margen 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	25/09/2017	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	25.799,65 438.594.050,00 25,80%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf Aaa	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	0,0000% 25/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa3sf	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	0,2300% 25/09/2017 58,138889 Bruto 47,092500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B3sf	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	2,1700% 25/09/2017 548,527778 Bruto 444,307500 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	3,6700% 25/09/2017 927,684444 Bruto 751,432500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		561.194.050,00	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	5,42	5,01	4,68	4,38	4,10	3,89	3,65
		Amort. final	Años	26/11/2022	29/06/2022	01/03/2022	11/11/2021	02/08/2021	17/05/2021	18/02/2021
		Fecha	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/09/2024	25/06/2024	25/12/2023
		Amort. final	Años	5,72	5,34	5,00	4,69	4,41	4,16	3,93
		Fecha	Años	13/03/2023	28/10/2022	23/06/2022	03/03/2022	21/11/2021	22/08/2021	31/05/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	25/12/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/09/2024	25/06/2024	25/12/2023
		Fecha	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,97	13,44	12,91	12,39	11,88	11,39	10,91
		Amort. final	Años	10/06/2031	29/11/2030	21/05/2030	12/11/2029	11/05/2029	12/11/2028	22/05/2028
		Fecha	Años	15,26	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	25/12/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/09/2024	25/06/2024	25/12/2023
		Fecha	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,09	15,73	15,34	14,92	14,48	14,02	13,56
		Amort. final	Años	24/07/2033	16/03/2033	25/10/2032	25/05/2032	15/12/2031	01/07/2031	12/01/2031
		Fecha	Años	16,76	16,51	16,26	16,01	15,51	15,26	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	25/12/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/09/2024	25/06/2024	25/12/2023
		Fecha	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,23	17,97	17,71	17,44	17,17	16,88	16,57
		Amort. final	Años	14/09/2035	11/06/2035	07/03/2035	30/11/2034	22/08/2034	08/05/2034	25/01/2034
		Fecha	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	25/12/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/09/2024	25/06/2024	25/12/2023
		Fecha	Años	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01
		Amort. final	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
		Fecha	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	78,15%	438.594.050,00	21,11%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	78,15%	438.594.050,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	9,27%	52.000.000,00	11,46%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	4,45%	25.000.000,00	6,82%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	4,10%	23.000.000,00	2,55%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	4,03%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		561.194.050,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,55%	13.715.297,74		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		24.161.264,15	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		103.123,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.211,11		
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: 31/08/2017
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositorio Activos
Bankia

Auditores 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	7.637	15.750
Principal		
Pendiente vencimiento	549.988.228,96	1.998.118.778,92
Medio	72.016,27	126.864,68
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	612.404,55	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	0,80%	3,27%
Mínimo	0,29%	2,30%
Máximo	2,22%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	325
Mínimo	01/09/2017	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,91%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,85	6,93	0,04	8,25
10,01 - 20%	3,28	15,62	0,28	16,13
20,01 - 30%	8,64	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	14,21	35,08	2,48	35,62
40,01 - 50%	21,31	45,44	4,96	45,64
50,01 - 60%	31,10	54,73	7,84	55,47
60,01 - 70%	19,35	64,97	15,12	65,86
70,01 - 80%	1,26	73,65	35,22	76,53
80,01 - 90%			16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado		47,98		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		76,70		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,24%	0,25%	0,25%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,01%	2,79%	2,95%	2,95%	6,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,21%	10,64%
Aragón	0,70%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	7,17%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,85%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,88%
Cataluña	14,03%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,32%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,74%	1,44%
Islas Baleares	5,44%	5,35%
La Rioja	0,38%	0,60%
Madrid	12,63%	11,49%
Murcia	2,52%	2,62%
Navarra	1,16%	1,16%
País Vasco	0,84%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	147	39.533,24	5.557,55	0,00	45.090,79	0,70	12.406.866,56	12.451.957,35	24,47	43,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	26.144,11	4.209,12	0,00	30.353,23	0,47	3.138.437,72	3.168.790,95	6,23	46,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	18.603,54	2.886,07	0,00	21.489,61	0,33	1.495.873,16	1.517.362,77	2,98	39,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	52.790,24	7.395,45	0,00	60.185,69	0,93	2.371.133,48	2.431.319,17	4,78	44,77
De > 6 a < 12 Meses	21	87.105,09	13.410,50	0,00	100.515,59	1,55	1.865.324,06	1.965.839,65	3,86	49,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	116.007,23	18.916,52	0,00	134.923,75	2,08	1.671.453,14	1.806.376,89	3,55	53,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	220.059,81	44.505,12	0,00	264.564,93	4,09	2.125.258,18	2.389.823,11	4,70	51,81
De ≥ 2 Años	247	4.399.421,20	1.415.418,11	0,00	5.814.839,31	89,85	19.330.165,83	25.145.005,14	49,42	58,68
Subtotal	551	4.959.664,46	1.512.298,44	0,00	6.471.962,90	100,00	44.404.512,13	50.876.475,03	100,00	51,29
Dudosos (subjettivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	48.884,33	197,87	0,00	49.082,20	0,60	0,00	49.082,20	0,60	14,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	256.397,67	798,49	0,00	257.196,16	3,13	0,00	257.196,16	3,13	17,72
De > 6 a < 12 Meses	7	141.069,53	1.450,94	0,00	142.520,47	1,74	0,00	142.520,47	1,74	10,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	333.366,24	5.165,53	0,00	338.531,77	4,12	0,00	338.531,77	4,12	26,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	616.466,52	12.383,94	0,00	628.850,46	7,66	0,00	628.850,46	7,66	49,61
De ≥ 2 Años	108	6.042.615,76	749.215,22	0,00	6.791.830,98	82,75	0,00	6.791.830,98	82,75	37,50
Subtotal	143	7.438.800,05	769.211,99	0,00	8.208.012,04	100,00	0,00	8.208.012,04	100,00	34,47
Total	694	12.398.464,51	2.281.510,43	0,00	14.679.974,94		44.404.512,13	59.084.487,07		48,03