

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	26/03/2018	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	24.245,31 412.170.270,00 24,25%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2(sf)	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% 26/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa2(sf)	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	0,2310% 26/03/2018 57,108333 Bruto 46,257750 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2(sf)	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	2,1710% 26/03/2018 536,719444 Bruto 434,742750 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	3,6710% 26/03/2018 907,552778 Bruto 735,117750 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		534.770.270,00	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	5,13	4,79	4,47	4,18	3,96	3,71	3,30
		Fecha	10/02/2023	07/10/2022	14/06/2022	27/02/2022	10/12/2021	09/09/2021	04/07/2021	13/04/2021
		Amort. final	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024
		Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/09/2023
		Amort. final	Años	18/06/2023	08/02/2023	13/10/2022	29/06/2022	24/03/2022	27/12/2021	09/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
		Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/09/2023
		Amort. final	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,42	12,91	12,40	11,91	11,42	10,95	10,50
		Fecha	24/05/2031	19/11/2030	18/05/2030	18/11/2029	24/05/2029	04/12/2028	21/06/2028	12/01/2028
		Amort. final	Años	14,76	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
		Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/09/2023
		Amort. final	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,56	15,22	14,84	14,43	14,01	13,57	13,12
		Fecha	13/07/2033	10/03/2033	22/10/2032	28/05/2032	23/12/2031	16/07/2031	03/02/2031	27/08/2030
		Amort. final	Años	16,26	16,01	15,76	15,51	15,01	14,76	14,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
		Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/09/2023
		Amort. final	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,70	17,45	17,20	16,94	16,68	16,39	16,10
		Fecha	03/09/2035	03/06/2035	03/03/2035	29/11/2034	24/08/2034	13/05/2034	28/01/2034	08/10/2033
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
		Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/09/2023
		Amort. final	Años	8,76	8,25	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		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	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	77,07%	412.170.270,00	22,17%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	77,07%	412.170.270,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	9,72%	52.000.000,00	12,01%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	4,67%	25.000.000,00	7,13%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	4,30%	23.000.000,00	2,64%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	4,23%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		534.770.270,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,64%	13.523.918,69		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		23.129.326,30	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		340.883,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.656,18		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	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: 28/02/2018
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

Depositario 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	7.480	15.750
Principal		
Pendiente vencimiento	522.291.892,99	1.998.118.778,92
Medio	69.825,12	126.864,68
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	593.552,10	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	3,27%
Mínimo	0,23%	2,30%
Máximo	2,16%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	325
Mínimo	05/03/2018	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,21%	0,24%	0,24%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,56%	2,54%	2,87%	2,86%	6,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,91	6,88	0,04	8,25
10,01 - 20%	3,73	15,76	0,28	16,13
20,01 - 30%	9,48	25,71	1,10	25,87
30,01 - 40%	14,63	35,07	2,48	35,62
40,01 - 50%	22,72	45,30	4,96	45,64
50,01 - 60%	31,28	54,37	7,84	55,47
60,01 - 70%	16,15	64,29	15,12	65,86
70,01 - 80%	1,10	72,69	35,22	76,53
80,01 - 90%			16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado		46,70		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		75,27		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,29%	10,64%
Aragón	0,71%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	7,11%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,86%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,32%	3,88%
Cataluña	14,06%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,10%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,74%	1,44%
Islas Baleares	5,43%	5,35%
La Rioja	0,38%	0,60%
Madrid	12,79%	11,49%
Murcia	2,51%	2,62%
Navarra	1,18%	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	173	56.404,00	7.041,14	0,00	63.445,14	0,92	13.991.671,71	14.055.116,85	27,35	43,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	43.252,01	5.206,25	0,00	48.458,26	0,71	4.278.203,84	4.326.662,10	8,42	45,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	17.358,71	2.346,48	0,00	19.705,19	0,29	1.163.246,36	1.182.951,55	2,30	38,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	25.995,57	3.715,33	0,00	29.710,90	0,43	1.058.942,56	1.088.653,46	2,12	48,49
De > 6 a < 12 Meses	29	122.999,48	18.950,50	0,00	141.949,98	2,07	2.782.486,30	2.924.436,28	2,69	42,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	102.441,55	13.104,09	0,00	115.545,64	1,68	1.156.383,60	1.271.929,24	2,47	50,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	121.900,09	19.972,07	0,00	141.872,16	2,06	1.133.097,16	1.274.969,32	2,48	54,20
De ≥ 2 Años	253	4.865.622,99	1.445.874,80	0,00	6.311.497,79	91,84	18.959.092,53	25.270.590,32	49,17	57,70
Subtotal	553	5.355.974,40	1.516.210,66	0,00	6.872.185,06	100,00	44.523.124,06	51.395.309,12	100,00	49,89
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	21.970,74	62,03	0,00	22.032,77	0,27	0,00	22.032,77	0,27	7,14
De > 6 a < 12 Meses	11	266.007,47	1.680,73	0,00	267.688,20	3,26	0,00	267.688,20	3,26	16,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	141.069,53	2.188,42	0,00	143.257,95	1,74	0,00	143.257,95	1,74	10,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	333.366,24	7.055,83	0,00	340.422,07	4,14	0,00	340.422,07	4,14	26,45
De ≥ 2 Años	115	6.659.082,28	791.385,86	0,00	7.450.468,14	90,60	0,00	7.450.468,14	90,60	38,45
Subtotal	143	7.421.496,26	802.372,87	0,00	8.223.869,13	100,00	0,00	8.223.869,13	100,00	34,30
Total	696	12.777.470,66	2.318.583,53	0,00	15.096.054,19		44.523.124,06	59.619.178,25		46,95