

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	25/06/2018	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	23.487,05 399.279.850,00 23,49%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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% 25/06/2018 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% 25/06/2018 58,391667 Bruto 47,297250 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% 25/06/2018 548,780556 Bruto 444,512250 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% 25/06/2018 927,947222 Bruto 751,637250 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		521.879.850,00	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	5,05	4,70	4,38	4,08	3,86	3,61	3,42
		Amort. final	Años	12/04/2023	05/12/2022	10/08/2022	23/04/2022	02/02/2022	31/10/2021	24/08/2021
		Fecha	Años	8,51	8,00	7,51	7,00	6,76	6,25	6,00
	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
		Amort. final	Años	5,43	5,07	4,74	4,45	4,18	3,94	3,71
		Fecha	Años	29/04/2023	19/04/2023	20/12/2022	03/09/2022	28/05/2022	01/03/2022	10/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	11,01	10,51	10,01	9,51	9,00
		Amort. final	Años	25/03/2030	25/09/2029	25/03/2029	25/09/2028	25/03/2028	25/09/2027	25/03/2027
		Fecha	Años	8,51	8,00	7,51	7,00	6,76	6,25	6,00
	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
		Amort. final	Años	8,51	8,00	7,51	7,00	6,76	6,25	6,00
		Fecha	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,76	12,26	11,76	11,28	10,81	10,36
		Amort. final	Años	24/06/2031	23/12/2030	24/06/2030	25/12/2029	02/07/2029	13/01/2029	01/08/2028
		Fecha	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2032	25/06/2032	25/12/2031	25/06/2031	25/12/2030	25/06/2030	25/03/2030
		Amort. final	Años	8,51	8,00	7,51	7,00	6,76	6,25	6,00
		Fecha	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,51	7,00	6,76	6,25	6,00
		Amort. final	Años	24/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024
		Fecha	Años	8,51	8,00	7,51	7,00	6,76	6,25	6,00
	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
		Amort. final	Años	17,49	17,24	16,99	16,73	16,47	16,19	15,91
		Fecha	Años	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	14/12/2034	09/09/2034	31/05/2034	15/02/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
		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	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
		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	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040

* 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	76,51%	399.279.850,00	22,69%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
Serie A2	76,51%	399.279.850,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	9,96%	52.000.000,00	12,28%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	4,79%	25.000.000,00	7,27%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	4,41%	23.000.000,00	2,66%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	4,33%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00
Emisión de Bonos		521.879.850,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,66%	13.302.808,02		1,13%	22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.443.793,05	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	387.069,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.471,50		
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: 31/03/2018
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

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	7.449	15.750
Principal		
Pendiente vencimiento	517.267.556,20	1.998.118.778,92
Medio	69.441,21	126.864,68
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	590.406,98	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	0,74%	3,27%
Mínimo	0,23%	2,30%
Máximo	2,16%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	325
Mínimo	14/04/2018	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	0,31%	0,23%	0,25%	0,24%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,61%	2,71%	3,01%	2,87%	6,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,91	6,84	0,04	8,25
10,01 - 20%	3,82	15,75	0,28	16,13
20,01 - 30%	9,57	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	14,84	35,06	2,48	35,62
40,01 - 50%	23,01	45,28	4,96	45,64
50,01 - 60%	31,15	54,32	7,84	55,47
60,01 - 70%	15,60	64,16	15,12	65,86
70,01 - 80%	1,09	72,48	35,22	76,53
80,01 - 90%			16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado		46,46		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		75,02		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,33%	10,64%
Aragón	0,70%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	7,07%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,85%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,88%
Cataluña	14,07%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,10%	37,24%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	1,74%	1,44%
Islas Baleares	5,41%	5,35%
La Rioja	0,39%	0,60%
Madrid	12,81%	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	148	48.807,61	5.982,28	0,00	54.789,89	0,80	11.994.854,06	12.049.643,95	25,07	42,75
De > 1 a = 2 Meses	35	25.831,04	3.514,76	0,00	29.345,80	0,43	2.778.970,60	2.808.316,40	5,84	42,37
De > 2 a = 3 Meses	19	21.415,52	3.156,18	0,00	24.571,70	0,36	1.658.540,79	1.683.112,49	3,50	45,02
De > 3 a = 6 Meses	14	24.673,88	3.811,40	0,00	28.485,28	0,42	1.193.303,65	1.221.788,93	2,54	51,53
De > 6 a < 12 Meses	30	127.075,25	18.698,26	0,00	145.773,51	2,13	2.695.828,29	2.841.601,80	5,91	42,02
De = 12 a < 18 Meses	10	96.105,24	11.445,23	0,00	107.550,47	1,57	1.064.717,16	1.172.267,63	2,44	47,74
De = 18 a < 24 Meses	14	126.600,17	20.546,19	0,00	147.146,36	2,15	1.197.808,49	1.344.954,85	2,80	55,37
De = 2 Años	252	4.884.325,17	1.428.642,84	0,00	6.312.968,01	92,15	18.636.744,80	24.949.712,81	51,90	57,38
Subtotal	522	5.354.833,88	1.495.797,14	0,00	6.850.631,02	100,00	41.220.767,84	48.071.398,86	100,00	50,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a = 6 Meses	1	21.970,74	81,42	0,00	22.052,16	0,27	0,00	22.052,16	0,27	7,14
De > 6 a < 12 Meses	3	60.271,78	771,73	0,00	61.043,51	0,74	0,00	61.043,51	0,74	12,73
De = 12 a < 18 Meses	14	339.653,70	3.227,80	0,00	342.881,50	4,17	0,00	342.881,50	4,17	15,09
De = 18 a < 24 Meses	10	340.517,76	7.478,15	0,00	347.995,91	4,23	0,00	347.995,91	4,23	22,63
De = 2 Años	115	6.659.082,28	796.120,15	0,00	7.455.202,43	90,59	0,00	7.455.202,43	90,59	38,47
Subtotal	143	7.421.496,26	807.679,25	0,00	8.229.175,51	100,00	0,00	8.229.175,51	100,00	34,32
Total	665	12.776.330,14	2.303.476,39	0,00	15.079.806,53		41.220.767,84	56.300.574,37		46,91