

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Bancaja
Barclays Bank PLC
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank PLC
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
JP Morgan

Depositorio Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	27/12/2018	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	21.821,81 370.970.770,00 21,82%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1	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% 27/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A3	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	0,2410% 27/12/2018 62,258333 Bruto 50,429250 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba3	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	2,1810% 27/12/2018 563,425000 Bruto 456,374250 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	3,6810% 27/12/2018 950,925000 Bruto 770,249250 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		493.570.770,00 2.022.600.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,43	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	4,80	4,46	4,15	3,86	3,65	3,40	3,22	3,05
		Amort. final	Fecha	12/07/2023	11/03/2023	18/11/2022	04/08/2022	20/05/2022	17/02/2022	13/12/2021	13/10/2021
			Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,19	4,84	4,53	4,25	4,00	3,77	3,56	3,36
		Amort. final	Fecha	01/12/2023	29/07/2023	06/04/2023	25/12/2022	23/09/2022	30/06/2022	14/04/2022	04/02/2022
			Fecha	25/03/2030	25/09/2029	25/03/2029	25/09/2028	25/03/2028	25/09/2027	25/03/2027	25/12/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
			Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,70	12,21	11,73	11,25	10,79	10,34	9,92	9,50
		Amort. final	Fecha	04/06/2031	08/12/2030	15/06/2030	24/12/2029	07/07/2029	25/01/2029	22/08/2028	23/03/2028
			Fecha	25/09/2032	25/06/2032	25/12/2031	25/06/2031	25/12/2030	25/09/2030	25/03/2030	25/09/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
			Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,83	14,50	14,14	13,75	13,35	12,93	12,50	12,08
		Amort. final	Fecha	20/07/2033	21/03/2033	09/11/2032	22/06/2032	27/01/2032	27/08/2031	24/03/2031	21/10/2030
			Fecha	25/03/2034	25/12/2033	25/09/2033	25/06/2033	25/03/2033	25/09/2032	25/06/2032	25/12/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Fecha	24/09/2026	24/03/2026	25/09/2025	24/03/2025	24/12/2024	24/06/2024	24/03/2024	25/12/2023
			Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,98	16,73	16,49	16,24	15,98	15,71	15,43	15,14
		Amort. final	Fecha	13/09/2035	15/06/2035	17/03/2035	15/12/2034	13/09/2034	07/06/2034	25/02/2034	11/11/2033
			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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
			Fecha	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/06/2024	25/03/2024	25/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		Amort. final	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
			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

* 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		% MC
Clase A	75,16%	370.970.770,00	24,15%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00		
Serie A2	75,16%	370.970.770,00		84,05%	1.700.000.000,00		
Serie B	10,54%	52.000.000,00	13,11%	2,57%	52.000.000,00	3,53%	
Serie C	5,07%	25.000.000,00	7,80%	1,24%	25.000.000,00	2,28%	
Serie D	4,66%	23.000.000,00	2,92%	1,14%	23.000.000,00	1,13%	
Serie E	4,58%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00		
Emisión de Bonos		493.570.770,00			2.022.600.000,00		
Fondo de Reserva	2,92%	13.759.112,50		1,13%	22.600.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		18.247.612,15	-0,319%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		263.385,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.396,27		
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: 31/10/2018
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
Bancaja
Barclays Bank PLC
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank PLC
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
JP Morgan

Depositario Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.257	15.750	
Principal			
Pendiente vencimiento	484.324.295,43	1.998.118.778,92	
Medio	66.738,91	126.864,68	
Mínimo	0,00	1,62	
Máximo	546.029,77	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,72%	3,27%	
Mínimo	0,21%	2,30%	
Máximo	2,16%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	180	325	
Mínimo	05/11/2018	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,04	6,97	0,04	8,25
10,01 - 20%	4,32	15,81	0,28	16,13
20,01 - 30%	10,92	25,70	1,10	25,87
30,01 - 40%	15,26	35,23	2,48	35,62
40,01 - 50%	26,40	45,45	4,96	45,64
50,01 - 60%	28,11	53,99	7,84	55,47
60,01 - 70%	13,16	63,05	15,12	65,86
70,01 - 80%	0,80	71,34	35,22	76,53
80,01 - 90%			16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado	44,98		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	73,33		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,21%	0,32%	0,29%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,34%	2,52%	3,76%	3,41%	6,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,44%	10,64%
Aragón	0,70%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	7,09%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,86%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,88%
Cataluña	14,03%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,12%	37,24%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	1,77%	1,44%
Islas Baleares	5,36%	5,35%
La Rioja	0,39%	0,60%
Madrid	12,59%	11,49%
Murcia	2,56%	2,62%
Navarra	1,17%	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	129	41.539,45	5.202,81	0,00	46.742,26	0,64	9.609.161,54	9.655.903,80	21,54	42,66
De > 1 a = 2 Meses	37	26.783,48	3.369,16	0,00	30.152,64	0,41	3.176.090,95	3.206.243,59	7,15	44,24
De > 2 a = 3 Meses	19	19.166,63	2.099,88	0,00	21.266,51	0,29	1.086.733,23	1.107.999,74	2,47	32,61
De > 3 a = 6 Meses	24	53.442,20	5.797,10	0,00	59.239,30	0,81	2.018.493,66	2.077.732,96	4,63	44,41
De > 6 a < 12 Meses	24	80.284,24	12.010,81	0,00	92.295,05	1,26	1.748.829,16	1.842.124,21	4,11	47,21
De = 12 a < 18 Meses	15	91.203,28	11.071,29	0,00	102.274,57	1,39	1.092.968,43	1.195.243,00	2,67	35,60
De = 18 a < 24 Meses	9	85.025,54	14.013,72	0,00	99.039,26	1,35	831.380,50	930.419,76	2,08	47,33
De ≥ 2 Años	251	5.427.367,59	1.454.118,46	0,00	6.881.486,05	93,85	17.933.896,36	24.815.382,41	55,35	56,91
Subtotal	508	5,824,812,41	1.507.683,23	0,00	7.332.495,64	100,00	37.498.553,83	44.831.049,47	100,00	49,38
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	21.970,74	198,95	0,00	22.169,69	0,26	0,00	22.169,69	0,26	7,18
De = 12 a < 18 Meses	1	34.083,86	673,95	0,00	34.757,81	0,41	0,00	34.757,81	0,41	27,09
De = 18 a < 24 Meses	14	339.653,70	4.474,75	0,00	344.128,45	4,07	0,00	344.128,45	4,07	15,15
De ≥ 2 Años	126	7.206.678,40	856.907,95	0,00	8.063.586,35	95,26	0,00	8.063.586,35	95,26	38,01
Subtotal	142	7,602,386,70	862.255,60	0,00	8.464.642,30	100,00	0,00	8.464.642,30	100,00	35,38
Total	650	13.427.199,11	2.369.938,83	0,00	15.797.137,94		37.498.553,83	53.295.691,77		