

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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

Depositarío 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	25/03/2019	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	21.085,65 358.456.050,00 21,09%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 25/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2019 "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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% 25/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	0,2500% 25/03/2019 61,111111 Bruto 49,500000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	2,1900% 25/03/2019 535,333333 Bruto 433,620000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	3,6900% 25/03/2019 902,000000 Bruto 730,620000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		481.056.050,00	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	0,78
		% 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	4,68	4,35	4,04	3,76	3,55	3,36	2,96
		Amort. final	Años	28/08/2023	29/04/2023	08/01/2023	26/09/2022	14/07/2022	06/05/2022	10/12/2021
		Fecha	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,76	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/09/2024	25/12/2023
		Amort. final	Años	5,08	4,74	4,44	4,17	3,92	3,69	3,30
		Fecha	Años	20/01/2024	20/09/2023	02/06/2023	22/02/2023	24/11/2022	03/09/2022	20/06/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,01
		Amort. final	Años	25/12/2029	25/09/2029	25/03/2029	25/09/2028	25/03/2028	25/09/2027	25/12/2026
		Fecha	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,76	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/09/2024	25/12/2023
		Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,76	5,00
		Fecha	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/09/2024	25/12/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,43	11,96	11,48	11,02	10,57	10,13	9,31
		Amort. final	Años	29/05/2031	05/12/2030	16/06/2030	28/12/2029	16/07/2029	07/02/2029	08/09/2028
		Fecha	Años	13,76	13,51	13,01	12,51	12,01	11,76	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2032	25/06/2032	25/12/2031	25/06/2031	25/12/2030	25/09/2030	25/12/2029
		Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,76	5,00
		Fecha	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/09/2024	25/12/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,57	14,24	13,89	13,51	13,12	12,71	11,88
		Amort. final	Años	17/07/2033	19/03/2033	10/11/2032	26/06/2032	03/02/2032	05/09/2031	06/04/2031
		Fecha	Años	15,26	15,01	14,76	14,51	14,26	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2034	25/12/2033	25/09/2033	25/06/2033	25/03/2033	25/09/2032	25/12/2031
		Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,76	5,00
		Fecha	Años	24/09/2026	25/03/2026	24/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/09/2024	25/12/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,72	16,48	16,24	15,99	15,74	15,48	14,92
		Amort. final	Años	10/09/2035	14/06/2035	17/12/2034	18/09/2034	13/06/2034	04/03/2034	21/11/2033
		Fecha	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
		Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,76	5,00
		Fecha	Años	25/09/2026	25/03/2026	25/09/2025	25/03/2025	25/12/2024	25/09/2024	25/12/2023

* 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	
Clase A	74,51%	358.456.050,00	24,69%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	74,51%	358.456.050,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	10,81%	52.000.000,00	13,34%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	5,20%	25.000.000,00	7,89%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	4,78%	23.000.000,00	2,88%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	4,70%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		481.056.050,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,88%	13.180.893,99		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		14.534.920,77	-0,310%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		175.049,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.987,93		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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 Líquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.202	15.750
Principal		
Pendiente vencimiento	475.029.408,68	1.998.118.778,92
Medio	65.957,99	126.864,68
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	540.652,32	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	0,73%	3,27%
Mínimo	0,21%	2,30%
Máximo	2,20%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	325
Mínimo	06/01/2019	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	0,32%	0,27%	0,31%	0,29%	0,53%
Tasa anual equivalente	3,78%	3,16%	3,69%	3,47%	6,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,09	6,98	0,04	8,25
10,01 - 20%	4,46	15,80	0,28	16,13
20,01 - 30%	11,34	25,69	1,10	25,87
30,01 - 40%	15,28	35,27	2,48	35,62
40,01 - 50%	28,14	45,52	4,96	45,64
50,01 - 60%	26,67	54,04	7,84	55,47
60,01 - 70%	12,27	62,73	15,12	65,86
70,01 - 80%	0,75	70,91	35,22	76,53
80,01 - 90%			16,22	84,75
90,01 - 100%			16,76	96,18
Medio ponderado	44,54		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	72,85		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,53%	10,64%
Aragón	0,70%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	7,13%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,82%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,88%
Cataluña	14,04%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,02%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,75%	1,44%
Islas Baleares	5,37%	5,35%
La Rioja	0,40%	0,60%
Madrid	12,61%	11,49%
Murcia	2,57%	2,62%
Navarra	1,18%	1,16%
País Vasco	0,85%	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	92	33.207,23	4.077,90	0,00	37.285,13	0,51	7.280.767,79	7.318.052,92	17,43	43,47
De > 1 a = 2 Meses	36	31.380,93	3.914,76	0,00	35.295,69	0,48	3.355.980,85	3.391.276,54	8,08	39,55
De > 2 a = 3 Meses	13	16.801,20	1.965,71	0,00	18.766,91	0,25	1.113.168,25	1.131.935,16	2,70	47,35
De > 3 a = 6 Meses	22	46.048,38	4.804,95	0,00	50.853,33	0,69	1.595.443,69	1.646.297,02	3,92	43,20
De > 6 a < 12 Meses	25	91.596,09	12.411,40	0,00	104.007,49	1,41	1.970.167,97	2.074.175,46	4,94	43,73
De = 12 a < 18 Meses	15	84.588,03	9.866,27	0,00	94.454,30	1,28	966.104,28	1.060.558,58	2,53	46,33
De = 18 a < 24 Meses	11	110.849,81	16.566,86	0,00	127.416,67	1,73	1.013.331,55	1.140.748,22	2,72	37,18
De ≥ 2 Años	243	5.469.575,81	1.435.803,76	0,00	6.905.379,57	93,65	17.323.351,86	24.228.731,43	57,70	56,74
Subtotal	457	5.884.047,48	1.489.411,61	0,00	7.373.459,09	100,00	34.618.316,24	41.991.775,33	100,00	49,75
Dudosos (subjetivos)										
De = 12 a < 18 Meses	1	21.970,74	226,68	0,00	22.197,42	0,26	0,00	22.197,42	0,26	7,19
De = 18 a < 24 Meses	12	285.481,17	3.542,74	0,00	289.023,91	3,41	0,00	289.023,91	3,41	16,98
De ≥ 2 Años	129	7.294.934,79	868.565,96	0,00	8.163.500,75	96,33	0,00	8.163.500,75	96,33	37,25
Subtotal	142	7.602.386,70	872.335,38	0,00	8.474.722,08	100,00	0,00	8.474.722,08	100,00	35,42
Total	599	13.486.434,18	2.361.746,99	0,00	15.848.181,17		34.618.316,24	50.466.497,41		