

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR



Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores 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 márgen 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	27/12/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	47.680,09 810.561.530,00 47,68%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3580% 27/12/2012 44,096137 Bruto 35,717871 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,5080% 27/12/2012 131,233333 Bruto 106,299000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa2sf	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	0,7880% 27/12/2012 203,566667 Bruto 164,889000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	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	2,7280% 27/12/2012 704,733333 Bruto 570,834000 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	4,2280% 27/12/2012 1.092,233333 Bruto 884,709000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		933.161.530,00	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,36	7,10	6,10	5,33	4,69	4,18	3,78	3,43
		Fecha	02/02/2021	31/10/2019	28/10/2018	21/01/2018	03/06/2017	29/11/2016	04/07/2016	27/02/2016	
		Amort. final	Años	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Fecha	15/04/2021	18/01/2020	18/01/2019	04/04/2018	13/08/2017	05/02/2017	01/09/2016	23/04/2016	
		Amort. final	Años	18,76	17,26	15,76	14,26	13,01	11,76	10,75	9,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
		Fecha	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019	
		Amort. final	Años	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Fecha	19,87	18,55	17,14	15,73	14,36	13,09	11,96	10,96	
		Amort. final	Años	02/08/2032	11/04/2031	10/11/2029	13/06/2028	30/01/2027	23/10/2025	06/09/2024	09/09/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	20,01	18,76	17,26	16,01	14,76	13,50	12,50
		Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/03/2025	
		Amort. final	Años	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Fecha	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,47	20,68	19,65	18,42	17,14	15,90	14,70	13,57
		Fecha	10/03/2034	26/05/2033	13/05/2032	20/02/2031	12/11/2029	15/08/2028	03/06/2027	17/04/2026	
		Amort. final	Años	22,01	21,51	20,76	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/09/2027
		Fecha	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,41	22,77	22,13	21,40	20,55	19,58	18,57	17,53
		Fecha	18/02/2036	29/06/2035	05/11/2034	12/02/2034	07/04/2033	20/04/2032	16/04/2031	03/04/2030	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
	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	25/06/2040
		Fecha	15,51	13,76	12,01	10,75	9,50	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	25/03/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019

* 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	86,86%	810.561.530,00	13,07%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	86,86%	810.561.530,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,57%	52.000.000,00	7,36%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,68%	25.000.000,00	4,61%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,46%	23.000.000,00	2,09%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,42%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		933.161.530,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,09%	19.004.245,09		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		37.001.546,98	0,238%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		318.450,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso		82.540,11		
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: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Barclays Bank
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

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	9.599	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	912.491.476,15	2.000.095.452,91
Medio	95.061,10	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	780.095,90	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	244	325
Mínimo	05/12/2012	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,07%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,93%	99,91%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,31%	0,30%	0,31%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,86%	3,63%	3,58%	3,68%	7,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,39	7,15	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,61	16,01	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,83	25,67	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,12	35,44	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,48	45,27	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,06	55,38	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,59	65,34	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,15	74,50	35,23	76,52
80,01 - 90%	10,77	83,26	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		60,07		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,98		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,12%	10,63%
Aragón	0,76%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,36%	3,87%
Cataluña	13,73%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,99%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,68%	1,43%
Islas Baleares	5,24%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,43%	11,50%
Murcia	2,69%	2,62%
Navarra	1,13%	1,16%
País Vasco	1,02%	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	494	114.852,72	76.063,43	0,00	190.916,15	2,99	51.546.767,31	51.737.683,46	35,35	57,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	190	100.396,29	71.278,59	0,00	171.674,88	2,69	20.262.188,57	20.433.863,45	13,96	58,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	95.299,68	68.897,24	0,00	164.196,92	2,57	11.188.901,79	11.353.098,71	7,76	55,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	162	218.265,71	177.536,56	0,00	395.802,27	6,20	16.303.468,23	16.699.270,50	11,41	59,32
De > 6 a < 12 Meses	137	384.735,56	322.934,78	0,00	707.670,34	11,08	14.857.277,82	15.564.948,16	10,63	61,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	399.117,31	349.225,07	0,00	748.342,38	11,71	9.339.465,96	10.087.808,34	6,89	62,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	285.691,76	243.901,13	0,00	529.592,89	8,29	4.694.988,39	5.224.581,28	3,57	65,72
De ≥ 2 Años	199	1.045.946,65	2.434.407,73	0,00	3.480.354,38	54,48	11.774.455,07	15.254.809,45	10,42	46,59
Subtotal	1.422	2.644.305,68	3.744.244,53	0,00	6.388.550,21	100,00	139.967.513,14	146.356.063,35	100,00	57,12
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	51.511,06	1.192,34	0,00	52.703,40	3,42	0,00	52.703,40	3,42	7,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	86.517,35	4.809,56	0,00	91.326,91	5,92	0,00	91.326,91	5,92	23,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	715.867,98	61.560,00	0,00	777.427,98	50,39	0,00	777.427,98	50,39	26,82
De ≥ 2 Años	13	560.777,01	60.628,14	0,00	621.405,15	40,28	0,00	621.405,15	40,28	28,31
Subtotal	37	1.414.673,40	128.190,04	0,00	1.542.863,44	100,00	0,00	1.542.863,44	100,00	24,90
Total	1.459	4.058.979,08	3.872.434,57	0,00	7.931.413,65		139.967.513,14	147.898.926,79		56,36