

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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

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 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	25/03/2013	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	46.586,54 791.971.180,00 46,59%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3140% 25/03/2013 35,757758 Bruto 28,248629 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013 "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	0,4640% 25/03/2013 113,422222 Bruto 89,603555 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	0,7440% 25/03/2013 181,866667 Bruto 143,674667 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	2,6840% 25/03/2013 656,088889 Bruto 518,310222 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	4,1840% 25/03/2013 1.022,755556 Bruto 807,976889 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		914.571.180,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,03	6,83	5,90	5,16	4,55	4,06	3,66
		Amort. final	Años	04/01/2021	23/10/2019	16/11/2018	20/02/2018	11/07/2017	13/01/2017	23/08/2016
		Fecha	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,29	7,10	6,15	5,39	4,77	4,27	3,86
		Amort. final	Años	07/04/2021	28/01/2020	15/02/2019	13/05/2018	01/10/2017	01/04/2017	01/11/2016
		Fecha	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/06/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,25	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	18,17	16,77	15,39	14,05	12,82	11,72
		Amort. final	Años	13/06/2032	20/02/2031	28/09/2029	11/05/2028	10/01/2027	15/10/2025	10/09/2024
		Fecha	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/03/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,25	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,14	20,33	19,30	18,08	16,83	15,61	14,44
		Amort. final	Años	08/02/2034	20/04/2033	07/04/2032	18/01/2031	19/10/2029	01/08/2028	30/05/2027
		Fecha	25/09/2041	25/03/2034	25/03/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/09/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,25	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,08	22,46	21,81	20,24	18,29	16,29	14,27
		Amort. final	Años	17/01/2036	04/06/2035	12/10/2034	20/01/2034	17/03/2033	04/04/2032	06/04/2031
		Fecha	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,25	11,76	10,50	9,25	8,25	7,50
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
		Amort. final	Años	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041
		Fecha	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041

* 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	
						% MC
Clase A	86,59%	791.971.180,00	13,48%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	86,59%	791.971.180,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,69%	52.000.000,00	7,65%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,73%	25.000.000,00	4,85%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,51%	23.000.000,00	2,27%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,47%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		914.571.180,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,27%	20.253.966,35		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		39.620.608,19	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		279.152,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso		66.840,81		
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: 28/02/2013
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

Audítores 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	9.469	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	890.566.104,51	2.000.095.452,91
Medio	94.050,70	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	772.264,56	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,90%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	325
Mínimo	03/03/2013	01/12/2006
Máximo	04/11/2041	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	0,20%	0,40%	0,36%	0,33%	0,68%
Tasa anual equivalente	2,37%	4,68%	4,21%	3,86%	7,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,40	7,07	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,70	16,01	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,94	25,68	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,56	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,74	45,36	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,43	55,33	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,76	65,16	15,15	65,84
70,01 - 80%	16,29	74,43	35,23	76,52
80,01 - 90%	10,18	82,74	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		59,46		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,42		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,14%	10,63%
Aragón	0,74%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,89%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,87%
Cataluña	13,74%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,96%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,70%	1,43%
Islas Baleares	5,25%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,42%	11,50%
Murcia	2,69%	2,62%
Navarra	1,14%	1,16%
País Vasco	0,99%	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	469	114.427,60	54.480,82	0,00	168.908,42	2,75	48.291.554,73	48.460.463,15	34,43	54,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	101.202,75	54.502,45	0,00	155.705,20	2,53	18.403.562,92	18.559.268,12	13,19	59,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	93.796,83	55.024,71	0,00	148.821,54	2,42	10.487.702,05	10.636.523,59	7,56	59,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	159	189.366,75	121.425,21	0,00	310.791,96	5,06	12.957.962,99	13.268.754,95	9,43	51,64
De > 6 a < 12 Meses	173	448.829,92	341.865,01	0,00	790.694,93	12,87	16.838.960,98	17.629.655,91	12,53	59,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	528.140,49	406.731,69	0,00	934.872,18	15,22	11.751.666,80	12.686.538,98	9,01	62,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	259.357,41	230.694,79	0,00	490.052,20	7,98	4.490.140,23	4.980.192,43	3,54	65,56
De ≥ 2 Años	175	1.139.771,29	2.003.650,24	0,00	3.143.421,53	51,17	11.374.088,24	14.517.509,77	10,32	50,67
Subtotal	1.384	2.874.893,04	3.268.374,92	0,00	6.143.267,96	100,00	134.595.638,94	140.738.906,90	100,00	56,14
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	46.196,00	1.299,48	0,00	47.495,48	3,78	0,00	47.495,48	3,78	9,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	68.658,93	3.065,43	0,00	71.724,36	5,70	0,00	71.724,36	5,70	33,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	402.745,49	35.413,86	0,00	438.159,35	34,84	0,00	438.159,35	34,84	26,79
De ≥ 2 Años	16	623.045,73	77.089,18	0,00	700.134,91	55,68	0,00	700.134,91	55,68	25,50
Subtotal	30	1.140.646,15	116.867,95	0,00	1.257.514,10	100,00	0,00	1.257.514,10	100,00	24,61
Total	1.414	4.015.539,19	3.385.242,87	0,00	7.400.782,06		134.595.638,94	141.996.421,00		55,51