

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Depositarío Activos
Bancaja

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	25/06/2013	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	45.356,92 771.067.640,00 45,36%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3410% 25/06/2013 39,526036 Bruto 31,225568 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa2sf	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	0,4910% 25/06/2013 125,477778 Bruto 99,127445 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A B2sf	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	0,7710% 25/06/2013 197,033333 Bruto 155,656333 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa2sf	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	2,7110% 25/06/2013 692,811111 Bruto 547,320778 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	4,2110% 25/06/2013 1.076,144444 Bruto 850,154111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		893.667.640,00	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	7,80	6,63	5,71	4,99	4,39	3,90	3,52	3,19
		Amort. final	Fecha	09/01/2021	07/11/2019	08/12/2018	19/03/2018	12/08/2017	17/02/2017	29/09/2016	30/05/2016
			Fecha	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,13	6,95	6,02	5,27	4,66	4,17	3,76	3,41
		Amort. final	Fecha	08/05/2021	06/03/2020	30/03/2019	29/06/2018	20/11/2017	23/05/2017	25/12/2016	21/08/2016
			Fecha	18,61	16,52	15,26	13,78	12,26	11,26	10,26	9,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
		Amort. final	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
			Fecha	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,18	17,87	16,48	15,11	13,80	12,58	11,49	10,55
		Amort. final	Fecha	23/05/2032	31/01/2031	13/09/2029	01/05/2028	06/01/2027	18/10/2025	18/09/2024	08/10/2023
			Fecha	20,27	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
		Amort. final	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
			Fecha	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,86	20,05	19,02	17,81	16,57	15,37	14,21	13,12
		Amort. final	Fecha	29/01/2034	08/04/2033	26/03/2032	09/01/2031	14/10/2029	01/08/2028	05/06/2027	04/05/2026
			Fecha	21,52	20,77	20,01	19,01	18,01	16,76	15,52	14,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
		Amort. final	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
			Fecha	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,83	22,20	21,56	20,83	19,99	19,04	18,05	17,05
		Amort. final	Fecha	16/01/2036	01/06/2035	09/10/2034	17/01/2034	16/03/2033	05/04/2032	09/04/2031	07/04/2030
			Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
		Amort. final	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
			Fecha	14,76	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/09/2019
		Amort. final	Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
			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	
Clase A	86,28%	771.067.640,00	13,95%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	86,28%	771.067.640,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,82%	52.000.000,00	7,98%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,80%	25.000.000,00	5,11%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,57%	23.000.000,00	2,47%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,53%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		893.667.640,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,47%	21.483.263,33		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		33.147.818,82	0,207%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		720.457,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso		74.940,06		
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: 30/04/2013
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	9.347	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	873.599.555,77	2.000.095.452,91
Medio	93.463,10	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	767.023,87	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,74%	3,27%
Mínimo	0,98%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	240	325
Mínimo	05/05/2013	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	0,57%	0,38%	0,42%	0,37%	0,67%
Tasa anual equivalente	6,63%	4,50%	4,91%	4,30%	7,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,39	7,03	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,73	15,96	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,96	25,60	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,71	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,98	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,71	55,26	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,12	65,03	15,15	65,84
70,01 - 80%	15,75	74,46	35,23	76,52
80,01 - 90%	9,64	82,40	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		59,09		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,02		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,19%	10,63%
Aragón	0,72%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,92%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,87%
Cataluña	13,70%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,97%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,70%	1,43%
Islas Baleares	5,26%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,40%	11,50%
Murcia	2,71%	2,62%
Navarra	1,15%	1,16%
País Vasco	0,94%	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	388	104.433,73	45.591,80	0,00	150.025,53	2,44	41.974.992,50	42.125.018,03	32,41	55,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	97.461,86	45.886,44	0,00	143.348,30	2,34	16.163.057,88	16.306.406,18	12,55	57,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	91.339,53	44.091,05	0,00	135.430,58	2,21	9.941.175,45	10.076.606,03	7,75	53,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	154.640,42	91.302,73	0,00	245.943,15	4,01	10.404.054,90	10.649.998,05	8,19	57,54
De > 6 a < 12 Meses	174	470.471,93	324.205,13	0,00	794.677,06	12,95	16.858.296,88	17.652.973,94	13,58	60,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	494.675,50	369.334,70	0,00	864.010,20	14,08	11.094.445,31	11.958.455,51	9,20	60,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	359.255,82	294.581,70	0,00	653.837,52	10,65	5.968.413,76	6.622.251,28	5,10	61,74
De ≥ 24 Años	172	1.199.362,84	1.950.653,11	0,00	3.150.015,95	51,33	11.430.768,64	14.580.784,59	11,22	53,35
Subtotal	1.257	2.971.641,63	3.165.646,66	0,00	6.137.288,29	100,00	123.835.205,32	129.972.493,61	100,00	57,00
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	21.549,13	572,85	0,00	22.121,98	1,88	0,00	22.121,98	1,88	15,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	93.305,80	4.250,63	0,00	97.556,43	8,31	0,00	97.556,43	8,31	16,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	13.299,76	2.114,44	0,00	15.414,20	1,31	0,00	15.414,20	1,31	15,06
De ≥ 24 Años	23	934.146,06	105.249,61	0,00	1.039.395,67	88,50	0,00	1.039.395,67	88,50	26,58
Subtotal	28	1.062.300,75	112.187,53	0,00	1.174.488,28	100,00	0,00	1.174.488,28	100,00	24,76
Total	1.285	4.033.942,38	3.277.834,19	0,00	7.311.776,57		123.835.205,32	131.146.981,89		56,34