

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	BBBsf 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	7,91	6,74	5,82	5,07	4,50	4,01	3,63	3,32
		Fecha		16/02/2021	18/12/2019	18/01/2019	18/04/2018	21/09/2017	28/03/2017	07/11/2016	19/07/2016
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,26	6,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
		Fecha		8,05	6,90	5,99	5,26	4,66	4,18	3,78	3,44
		Amort. final	Años	08/04/2021	16/02/2020	19/03/2019	25/06/2018	20/11/2017	28/05/2017	01/01/2017	31/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,52	15,01	13,26	11,28	10,28	9,28	8,28
		Fecha		25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/06/2022
		Amort. final	Años	14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,26	6,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
		Fecha		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,26	6,76
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,13	17,82	16,45	15,09	13,78	12,57	11,50	10,56
		Fecha		08/05/2032	15/01/2031	31/08/2029	22/04/2028	31/12/2026	16/10/2025	20/09/2024	13/10/2023
		Amort. final	Años	20,27	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2032	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/03/2025
		Fecha		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,26	6,76
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,84	20,03	18,99	17,78	16,55	15,36	14,21	13,13
		Fecha		20/01/2034	30/03/2033	16/03/2032	01/01/2031	08/10/2029	29/07/2028	05/06/2027	08/05/2026
		Amort. final	Años	21,52	20,77	20,01	19,01	18,01	16,76	15,52	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/09/2027
		Fecha		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,26	6,76
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,81	22,18	21,54	20,82	19,98	19,04	18,05	17,05
		Fecha		08/01/2036	25/05/2035	03/10/2034	11/01/2034	11/03/2033	02/04/2032	08/04/2031	08/04/2030
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
	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		14,76	13,01	11,51	10,01	9,01	8,01	7,26	6,76
		Amort. final	Años	25/12/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		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
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
	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		27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		Amort. final	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

* 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	86,28%	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		43.362.425,06	0,207%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.300.060,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.854,38		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	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: 31/05/2013
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

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	9.296	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	864.082.298,97	2.000.095.452,91
Medio	92.952,05	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	764.397,58	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,66%	3,27%
Mínimo	0,95%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	239	325
Mínimo	01/06/2013	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	0,68%	0,54%	0,47%	0,39%	0,67%
Tasa anual equivalente	7,89%	6,33%	5,55%	4,59%	7,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,42	7,15	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,76	16,06	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,01	25,65	1,10	25,87
30,01 - 40%	7,81	35,50	2,48	35,63
40,01 - 50%	12,19	45,42	4,95	45,64
50,01 - 60%	18,92	55,29	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,15	65,00	15,15	65,84
70,01 - 80%	15,46	74,49	35,23	76,52
80,01 - 90%	9,27	82,24	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		58,85		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,82		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,18%	10,63%
Aragón	0,73%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,91%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,82%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,87%
Cataluña	13,75%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,99%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,69%	1,43%
Islas Baleares	5,28%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,41%	11,50%
Murcia	2,70%	2,62%
Navarra	1,16%	1,16%
País Vasco	0,95%	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	330	80.389,92	35.620,26	0,00	116.010,18	1,89	35.041.987,96	35.157.998,14	29,00	57,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	124	75.814,13	32.951,78	0,00	108.765,91	1,77	12.490.176,34	12.598.942,25	10,39	56,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	106.539,09	51.090,12	0,00	157.629,21	2,56	11.787.543,48	11.945.172,69	9,85	59,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	114	165.387,35	89.962,31	0,00	255.349,66	4,15	10.552.433,38	10.807.783,04	8,92	53,84
De > 6 a < 12 Meses	176	472.881,70	309.453,97	0,00	782.335,67	12,72	16.145.420,65	16.927.756,32	13,96	59,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	109	532.360,36	380.024,40	0,00	912.384,76	14,83	11.467.070,22	12.379.454,98	10,21	60,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	389.536,43	302.627,49	0,00	692.163,92	11,25	6.216.643,04	6.908.806,96	5,70	61,30
De ≥ 2 Años	172	1.202.547,17	1.923.779,82	0,00	3.126.326,99	50,83	11.376.664,11	14.502.991,10	11,96	52,85
Subtotal	1.190	3.025.456,15	3.125.510,15	0,00	6.150.966,30	100,00	115.077.939,18	121.228.905,48	100,00	57,53
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	46.196,00	1.514,79	0,00	47.710,79	4,06	0,00	47.710,79	4,06	9,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	81.958,69	5.673,56	0,00	87.632,25	7,45	0,00	87.632,25	7,45	27,86
De ≥ 2 Años	23	934.146,06	106.709,04	0,00	1.040.855,10	88,49	0,00	1.040.855,10	88,49	26,61
Subtotal	28	1.062.300,75	113.897,39	0,00	1.176.198,14	100,00	0,00	1.176.198,14	100,00	24,80
Total	1.218	4.087.756,90	3.239.407,54	0,00	7.327.164,44		115.077.939,18	122.405.103,62		56,81