

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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	25/09/2013	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	43.441,63 738.507.710,00 43,44%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3460% 25/09/2013 38,412055 Bruto 30,345523 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	0,4960% 25/09/2013 126,755556 Bruto 100,136889 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	0,7760% 25/09/2013 198,311111 Bruto 156,665778 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	2,7160% 25/09/2013 694,088889 Bruto 548,330222 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	4,2160% 25/09/2013 1.077,422222 Bruto 851,163555 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		861.107.710,00	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	7,53	6,39	5,51	4,81	4,26	3,79	3,42
		Amort. final	Años	31/12/2020	14/11/2019	26/12/2018	15/04/2018	25/09/2017	07/04/2017	22/11/2016
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	6,87	5,96	5,22	4,63	4,14	3,74
		Amort. final	Años	28/06/2021	07/05/2020	08/06/2019	12/09/2018	07/02/2018	13/08/2017	19/03/2017
		Fecha	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,01
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,82	17,51	16,15	14,81	13,52	12,33	11,28
		Amort. final	Años	14/04/2032	24/12/2030	15/08/2029	12/04/2028	28/12/2026	20/10/2025	30/09/2024
		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	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,01
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,55	19,74	18,70	17,51	16,29	15,11	13,98
		Amort. final	Años	06/01/2034	16/03/2033	03/03/2032	22/12/2030	04/10/2029	30/07/2028	12/06/2027
		Fecha	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/12/2029	25/09/2028	25/09/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,01
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	21,90	21,26	20,54	19,71	18,78	17,81
		Amort. final	Años	25/12/2035	14/05/2035	24/09/2034	03/01/2034	08/03/2033	31/03/2032	11/04/2031
		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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,01
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/06/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
		Amort. final	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
		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

* 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	85,76%	738.507.710,00	13,81%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	85,76%	738.507.710,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	6,04%	52.000.000,00	7,60%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,90%	25.000.000,00	4,62%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,67%	23.000.000,00	1,88%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,62%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		861.107.710,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,88%	15.759.688,32		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		32.474.540,12	0,212%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		185.726,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.793,77		
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: 31/08/2013
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	9.199	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	840.374.134,62	2.000.095.452,91
Medio	91.354,94	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	756.014,91	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,27%
Mínimo	0,95%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	236	325
Mínimo	18/09/2013	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	0,15%	0,39%	0,47%	0,41%	0,66%
Tasa anual equivalente	1,79%	4,54%	5,44%	4,84%	7,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,42	7,14	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,78	16,04	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,08	25,60	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,11	35,47	2,48	35,63
40,01 - 50%	12,86	45,48	4,95	45,64
50,01 - 60%	19,41	55,40	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,20	64,91	15,15	65,84
70,01 - 80%	15,08	74,69	35,23	76,52
80,01 - 90%	8,07	81,76	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		58,30		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,22		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,03%	10,63%
Aragón	0,71%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,84%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,87%
Cataluña	13,73%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,12%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,68%	1,43%
Islas Baleares	5,29%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,45%	11,50%
Murcia	2,67%	2,62%
Navarra	1,17%	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	304	74.549,13	26.251,56	0,00	100.800,69	1,60	32.748.103,88	32.848.904,57	28,66	54,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	78.691,73	28.322,81	0,00	107.014,54	1,70	12.470.781,13	12.577.795,67	10,97	58,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	66.930,42	25.949,23	0,00	92.879,65	1,47	7.013.299,12	7.106.178,77	6,20	56,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	94	162.389,68	69.120,91	0,00	231.510,59	3,67	10.062.089,32	10.293.599,91	8,98	61,46
De > 6 a < 12 Meses	128	368.188,66	190.721,63	0,00	558.910,29	8,85	11.993.832,33	12.552.742,62	10,95	62,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	125	619.075,63	407.267,59	0,00	1.026.343,22	16,26	13.245.592,45	14.271.935,67	12,45	65,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	77	550.315,15	370.264,59	0,00	920.579,74	14,58	8.405.650,99	9.326.230,73	8,14	61,67
De ≥ 2 Años	180	1.344.015,56	1.931.216,30	0,00	3.275.231,86	51,88	12.355.984,24	15.631.216,10	13,64	53,69
Subtotal	1.101	3.264.155,96	3.049.114,62	0,00	6.313.270,58	100,00	108.295.333,46	114.608.604,04	100,00	58,03
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	70.328,44	442,64	0,00	70.771,08	1,47	0,00	70.771,08	1,47	16,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	169.904,76	1.107,01	0,00	171.011,77	3,56	0,00	171.011,77	3,56	11,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	373.029,50	2.376,38	0,00	375.405,88	7,82	0,00	375.405,88	7,82	29,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	354.275,16	3.660,76	0,00	357.935,92	7,45	0,00	357.935,92	7,45	18,36
De > 6 a < 12 Meses	32	1.528.107,01	26.581,48	0,00	1.554.688,49	32,37	0,00	1.554.688,49	32,37	26,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	1.119.821,26	34.703,00	0,00	1.154.524,26	24,04	0,00	1.154.524,26	24,04	30,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	68.658,93	3.913,29	0,00	72.572,22	1,51	0,00	72.572,22	1,51	34,21
De ≥ 2 Años	23	936.515,23	109.242,79	0,00	1.045.758,02	21,77	0,00	1.045.758,02	21,77	26,91
Subtotal	108	4.620.640,29	182.027,35	0,00	4.802.667,64	100,00	0,00	4.802.667,64	100,00	25,55
Total	1.209	7.884.796,25	3.231.141,97	0,00	11.115.938,22		108.295.333,46	119.411.271,68		55,21