

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	27/12/2013	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	42.148,18 716.519.060,00 42,15%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3510% 27/12/2013 38,217862 Bruto 30,192111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2013 "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	0,5010% 27/12/2013 129,425000 Bruto 102,245750 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	0,7810% 27/12/2013 201,758333 Bruto 159,389083 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	2,7210% 27/12/2013 702,925000 Bruto 555,310750 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	4,2210% 27/12/2013 1.090,425000 Bruto 861,435750 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		839.119.060,00	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	7,24	6,14	5,30	4,62	4,05	3,63	3,26	2,95
		Amort. final	Años	21/12/2020	13/11/2019	11/10/2019	08/05/2018	13/10/2017	10/05/2017	28/12/2016	04/09/2016
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,97	6,83	5,91	5,18	4,58	4,09	3,68	3,34
		Amort. final	Años	13/09/2021	23/07/2020	23/08/2019	27/11/2018	23/10/2018	26/10/2017	31/05/2017	27/01/2017
		Fecha	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/06/2023	25/09/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,56	17,26	15,92	14,59	13,32	12,14	11,10	10,18
		Amort. final	Años	11/04/2032	25/12/2030	21/08/2029	24/04/2028	15/01/2027	13/11/2025	29/10/2024	28/11/2023
		Fecha	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/06/2026	25/06/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,29	19,49	18,46	17,28	16,07	14,91	13,79	12,74
		Amort. final	Años	04/01/2034	17/03/2033	07/03/2032	31/12/2030	18/10/2029	19/08/2028	07/07/2027	19/06/2026
		Fecha	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/12/2028	25/09/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	21,65	21,02	20,30	19,48	18,56	17,60	16,83
		Amort. final	Años	25/12/2035	14/05/2035	26/09/2034	08/01/2034	14/03/2033	12/04/2032	28/04/2031	07/05/2030
		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	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/06/2021	25/09/2020	25/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		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
		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	% MC		A la emisión
Clase A	85,39%	716.519.060,00	13,84%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00
Serie A2	85,39%	716.519.060,00		84,05%	1.700.000.000,00
Serie B	6,20%	52.000.000,00	7,47%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	2,98%	25.000.000,00	4,41%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	2,74%	23.000.000,00	1,59%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	2,69%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00
Emisión de Bonos		839.119.060,00			2.022.600.000,00
Fondo de Reserva	1,59%	12.982.175,06		1,13%	22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.968.338,57	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		265.144,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.518,20	
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: 30/09/2013
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	9.178	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	834.866.913,97	2.000.095.452,91
Medio	90.963,93	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	753.135,21	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,49%	3,27%
Mínimo	0,95%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	235	325
Mínimo	05/10/2013	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	0,27%	0,29%	0,45%	0,41%	0,66%
Tasa anual equivalente	3,16%	3,47%	5,23%	4,82%	7,63%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,13	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,81	16,03	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,19	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,19	35,50	2,48	35,63
40,01 - 50%	12,82	45,42	4,95	45,64
50,01 - 60%	19,78	55,36	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,01	64,84	15,15	65,84
70,01 - 80%	15,17	74,74	35,23	76,52
80,01 - 90%	7,61	81,61	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		58,08		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,02		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,05%	10,63%
Aragón	0,70%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,87%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,85%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,87%
Cataluña	13,70%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,13%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,69%	1,43%
Islas Baleares	5,30%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,45%	11,50%
Murcia	2,66%	2,62%
Navarra	1,17%	1,16%
País Vasco	0,92%	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	362	95.572,00	31.692,66	0,00	127.264,66	1,97	36.578.327,00	36.705.591,66	54,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	84.696,00	29.667,87	0,00	114.363,87	1,77	13.417.534,51	13.531.898,38	56,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	64.471,56	23.469,97	0,00	87.941,53	1,36	6.397.813,72	6.485.755,25	57,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	84	132.476,84	53.361,60	0,00	185.838,44	2,87	8.326.618,30	8.512.456,74	60,33
De > 6 a < 12 Meses	136	417.657,09	203.873,02	0,00	621.530,11	9,61	12.943.315,08	13.564.845,19	61,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	123	616.232,83	400.564,56	0,00	1.016.797,39	15,72	13.017.553,97	14.034.351,36	68,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	582.872,15	369.915,17	0,00	952.787,32	14,73	8.455.094,36	9.407.881,68	58,54
De ≥ 24 Años	184	1.404.567,32	1.957.377,69	0,00	3.361.945,01	51,97	12.753.442,31	16.115.387,32	54,01
Subtotal	1.162	3.398.545,79	3.069.922,54	0,00	6.468.468,33	100,00	111.889.699,25	118.358.167,58	57,48
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	70.328,44	538,71	0,00	70.867,15	1,47	0,00	70.867,15	16,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	169.904,76	1.378,49	0,00	171.283,25	3,56	0,00	171.283,25	11,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	638.853,16	5.969,32	0,00	644.822,48	13,41	0,00	644.822,48	22,33
De > 6 a < 12 Meses	31	1.494.373,57	26.727,24	0,00	1.521.100,81	31,63	0,00	1.521.100,81	31,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	1.228.506,82	38.834,88	0,00	1.267.341,70	26,35	0,00	1.267.341,70	26,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	82.158,31	4.680,79	0,00	86.839,10	1,81	0,00	86.839,10	1,81
De ≥ 24 Años	23	936.515,23	110.568,79	0,00	1.047.084,02	21,77	0,00	1.047.084,02	21,77
Subtotal	108	4.620.640,29	188.698,22	0,00	4.809.338,51	100,00	0,00	4.809.338,51	25,59
Total	1.270	8.019.186,08	3.258.620,76	0,00	11.277.806,84		111.889.699,25	123.167.506,09	54,81