

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	Aa2f 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	7,35	6,24	5,41	4,73	4,16	3,73	3,36	3,04	
		Amort. final	Años	28/01/2021	21/12/2019	19/02/2019	15/06/2018	20/11/2017	16/06/2017	03/02/2017	09/10/2016	
		Fecha	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	7,95	6,82	5,92	5,20	4,61	4,12	3,72	3,39	
		Fecha	Años	03/09/2021	20/07/2020	26/08/2019	04/12/2018	03/05/2018	08/11/2017	15/06/2017	12/02/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,51	16,01	14,51	13,26	12,01	10,76	10,01	9,01	
		Fecha	Años	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/09/2023	25/09/2022	
		Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	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	Años	18,55	17,26	15,92	14,60	13,34	12,17	11,14	10,22	
		Amort. final	Años	07/04/2032	23/12/2030	21/08/2029	27/04/2028	22/01/2027	22/11/2025	10/11/2024	12/12/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,76	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	11,76	
		Fecha	Años	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/06/2026	25/06/2025	
		Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	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	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Vida media	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	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,29	19,49	18,46	17,28	16,09	14,93	13,82	12,77	
		Fecha	Años	03/01/2034	16/03/2033	07/03/2032	02/01/2031	23/10/2029	26/08/2028	17/07/2027	30/06/2026	
		Vida media	Años	21,01	20,26	19,51	18,51	17,51	16,26	15,26	14,01	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/12/2028	25/09/2027	
		Fecha	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Vida media	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	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,27	21,65	21,02	20,31	19,49	18,58	17,62	16,65	
		Fecha	Años	28/12/2035	16/05/2035	27/09/2034	11/01/2034	18/03/2033	18/04/2032	05/05/2031	17/05/2030	
		Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
	Sin amortización opcional *	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	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25	
		Vida media	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	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,50	7,75	7,01	6,25		
	Fecha	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		
	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77		
Sin amortización opcional *	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	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77		
	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		

* 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	85,39%	716.519.060,00	13,84%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
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	3,53%
Serie C	2,98%	25.000.000,00	4,41%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,74%	23.000.000,00	1,59%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
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		21.924.785,78	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		809.464,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		58.989,56	
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: 31/10/2013
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	9.144	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	827.929.684,83	2.000.095.452,91
Medio	90.543,49	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	750.253,15	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,27%
Mínimo	0,95%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	234	325
Mínimo	05/11/2013	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	0,37%	0,26%	0,41%	0,42%	0,66%
Tasa anual equivalente	4,39%	3,12%	4,85%	4,88%	7,59%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,08	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,83	15,97	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,23	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,32	35,51	2,48	35,63
40,01 - 50%	12,89	45,38	4,95	45,64
50,01 - 60%	20,18	55,36	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,88	64,82	15,15	65,84
70,01 - 80%	15,67	74,99	35,23	76,52
80,01 - 90%	6,57	81,58	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		57,86		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,81		99,99

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,09%	10,63%
Aragón	0,69%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,86%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,87%
Cataluña	13,71%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,17%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,66%	1,43%
Islas Baleares	5,32%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,43%	11,50%
Murcia	2,65%	2,62%
Navarra	1,17%	1,16%
País Vasco	0,91%	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	309	75.192,79	25.607,50	0,00	100.800,29	1,55	31.430.604,80	31.531.405,09	28,00	53,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	82.598,27	27.617,70	0,00	110.215,97	1,70	12.844.636,31	12.954.852,28	11,50	54,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	74.176,16	26.881,31	0,00	101.057,47	1,56	7.519.991,87	7.621.049,34	6,77	56,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	78	118.714,43	46.827,92	0,00	165.542,35	2,55	7.263.644,27	7.429.186,62	6,60	59,48
De > 6 a < 12 Meses	109	332.474,44	151.509,37	0,00	483.983,81	7,46	10.721.455,14	11.205.438,95	9,95	62,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	133	655.507,13	387.771,60	0,00	1.043.278,73	16,09	13.534.426,90	14.577.705,63	12,94	66,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	608.405,04	398.706,56	0,00	1.007.111,60	15,53	9.317.334,48	10.324.446,08	9,17	62,16
De ≥ 2 Años	188	1.522.099,34	1.949.588,71	0,00	3.471.688,05	53,55	13.503.965,72	16.975.653,77	15,07	53,85
Subtotal	1.092	3.469.167,60	3.014.510,67	0,00	6.483.678,27	100,00	106.136.059,49	112.619.737,76	100,00	57,17
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	194.448,03	852,69	0,00	195.300,72	3,90	0,00	195.300,72	3,90	15,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	70.328,44	634,46	0,00	70.962,90	1,42	0,00	70.962,90	1,42	16,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	656.976,73	6.454,47	0,00	663.431,20	13,24	0,00	663.431,20	13,24	20,25
De > 6 a < 12 Meses	34	1.559.977,69	28.805,57	0,00	1.588.783,26	31,70	0,00	1.588.783,26	31,70	24,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	1.063.218,33	32.158,41	0,00	1.095.376,74	21,86	0,00	1.095.376,74	21,86	31,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	333.623,87	15.343,32	0,00	348.967,19	6,96	0,00	348.967,19	6,96	28,53
De ≥ 2 Años	23	936.515,23	111.889,84	0,00	1.048.405,07	20,92	0,00	1.048.405,07	20,92	26,98
Subtotal	116	4.815.088,32	196.138,76	0,00	5.011.227,08	100,00	0,00	5.011.227,08	100,00	24,99
Total	1.208	8.284.255,92	3.210.649,43	0,00	11.494.905,35		106.136.059,49	117.630.964,84		54,19