

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	6,35	5,52	4,83	4,29	3,83
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,92	6,81	5,92	5,21	4,63	4,16
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Fecha	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,54	17,25	15,92	14,61	13,35	12,19
		Amort. final	Años	19,76	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76
		Fecha	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,29	19,48	18,46	17,29	16,10	14,95
		Amort. final	Años	21,01	20,26	19,51	18,51	17,51	16,26
		Fecha	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/12/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	21,66	21,03	20,32	19,50	18,59
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Fecha	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	8,75	7,75
		Amort. final	Años	14,01	12,26	11,01	9,75	8,75	7,75
		Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/06/2021	25/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Fecha	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
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
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%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,98%	25.000.000,00	4,41%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,74%	23.000.000,00	1,59%	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		30.141.185,26	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		488.930,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.402,58	
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: 30/11/2013
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	9.109	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	820.885.835,13	2.000.095.452,91
Medio	90.118,11	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	747.368,74	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,27%
Mínimo	0,94%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	233	325
Mínimo	05/12/2013	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	0,43%	0,36%	0,37%	0,42%	0,65%
Tasa anual equivalente	5,06%	4,23%	4,39%	4,97%	7,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,03	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,89	16,02	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,25	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,37	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	13,03	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	20,51	55,37	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,68	64,76	15,15	65,84
70,01 - 80%	16,06	75,11	35,23	76,52
80,01 - 90%	5,78	81,52	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		57,66		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		86,60		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,14%	10,63%
Aragón	0,69%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,85%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,83%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,39%	3,87%
Cataluña	13,70%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,17%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,31%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,44%	11,50%
Murcia	2,66%	2,62%
Navarra	1,17%	1,16%
País Vasco	0,89%	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	79.288,39	26.071,49	0,00	105.359,88	1,60	32.706.269,76	32.811.629,64	29,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	107	75.215,85	27.471,81	0,00	102.687,66	1,56	12.043.859,38	12.146.547,04	10,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	60.669,10	20.612,12	0,00	81.281,22	1,23	5.701.982,08	5.783.263,30	5,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	119.882,81	46.047,23	0,00	165.930,04	2,52	7.020.458,08	7.186.388,12	6,48
De > 6 a < 12 Meses	107	340.707,45	149.775,85	0,00	490.483,30	7,45	10.648.353,43	11.138.836,73	10,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	122	623.928,54	354.495,98	0,00	978.424,52	14,86	12.423.836,89	13.402.261,41	12,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	93	655.523,79	407.893,69	0,00	1.063.417,48	16,15	9.731.918,57	10.795.336,05	9,73
De ≥ 2 Años	192	1.610.759,94	1.986.510,75	0,00	3.597.270,69	54,63	14.080.093,12	17.677.363,81	15,93
Subtotal	1.077	3.565.975,87	3.018.878,92	0,00	6.584.854,79	100,00	104.356.771,31	110.941.626,10	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	93.208,79	376,77	0,00	93.585,56	1,85	0,00	93.585,56	1,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	131.968,15	1.048,36	0,00	133.016,51	2,63	0,00	133.016,51	2,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	613.262,70	6.655,91	0,00	619.918,61	12,28	0,00	619.918,61	12,28
De > 6 a < 12 Meses	27	1.078.309,54	18.841,11	0,00	1.097.150,65	21,73	0,00	1.097.150,65	21,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	1.637.379,82	46.491,89	0,00	1.683.871,71	33,35	0,00	1.683.871,71	33,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	286.514,07	12.367,89	0,00	298.881,96	5,92	0,00	298.881,96	5,92
De ≥ 2 Años	24	1.005.174,16	117.444,13	0,00	1.122.618,29	22,23	0,00	1.122.618,29	22,23
Subtotal	117	4.845.817,23	203.226,06	0,00	5.049.043,29	100,00	0,00	5.049.043,29	100,00
Total	1.194	8.411.793,10	3.222.104,98	0,00	11.633.898,08		104.356.771,31	115.990.669,39	