

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

AlfAF 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

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	25/06/2014	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	39.547,40 672.305.800,00 39,55%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4450% 25/06/2014 44,974182 Bruto 35,529604 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2014 "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	0,5950% 25/06/2014 152,055556 Bruto 120,123889 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	0,8750% 25/06/2014 223,611111 Bruto 176,652778 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	2,8150% 25/06/2014 719,388889 Bruto 568,317222 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	4,3150% 25/06/2014 1.102,722222 Bruto 871,150555 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		794.905.800,00	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	7,01	5,94	5,13	4,47	3,95	3,53	3,18	2,87
		Amort. final	Fecha	25/03/2021	29/02/2020	11/05/2019	12/09/2018	05/03/2018	05/10/2017	28/05/2017	06/02/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,07	5,25	4,59	4,05	3,62	3,26	2,96
		Amort. final	Fecha	06/05/2021	19/04/2020	21/06/2019	23/10/2018	12/04/2018	05/11/2017	27/06/2017	10/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,26	12,76	11,51	10,26	9,51	8,76	7,76
		Amort. final	Fecha	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/12/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,78	15,38	14,01	12,67	11,46	10,40	9,47	8,67
		Amort. final	Fecha	31/12/2030	07/08/2029	23/03/2028	22/11/2026	05/09/2025	14/08/2024	11/09/2023	20/11/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,52	15,26	14,01	12,76	11,51	10,51	9,76
		Amort. final	Fecha	25/12/2031	25/09/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/12/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01	5,26
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,44	17,23	15,93	14,68	13,45	12,30	11,26	10,34
		Amort. final	Fecha	27/08/2032	14/06/2031	24/02/2030	24/11/2028	03/09/2027	08/07/2026	24/06/2025	25/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01	11,01
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/09/2029	25/06/2028	25/03/2027	25/03/2026	25/03/2025
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,26	12,76	11,51	10,26	9,51	8,76	7,76
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,54	18,66	17,57	16,37	15,20	14,06	12,98	11,97
		Amort. final	Fecha	02/10/2033	14/11/2032	16/10/2031	03/08/2030	31/05/2029	12/04/2028	13/03/2027	11/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,52	18,52	17,52	16,26	15,26	14,01	13,01
		Amort. final	Fecha	25/03/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/03/2027
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/12/2025	25/09/2024	25/06/2023	25/06/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,26	12,76	11,51	10,26	9,51	8,76	7,76
		Amort. final	Fecha	25/03/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/03/2027
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,52	18,52	17,52	16,26	15,26	14,01	13,01
		Amort. final	Fecha	25/03/2034	25/09/2033	25/09/2032	25/09/2031	25/06/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/03/2027

* 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	% MC
Clase A	84,58%	672.305.800,00	13,95%	93,94%	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	84,58%	672.305.800,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	6,54%	52.000.000,00	7,21%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	3,15%	25.000.000,00	3,98%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,89%	23.000.000,00	1,00%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,84%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		794.905.800,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,00%	7.703.383,88	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.314.507,27	0,315%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	281.561,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.980,98		
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	

Información adicional

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	8.983	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	794.297.341,20	2.000.095.452,91	
Medio	88.422,28	126.917,66	
Mínimo	0,00	1,62	
Máximo	735.807,59	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,45%	3,27%	
Mínimo	0,94%	2,30%	
Máximo	3,62%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	230	325	
Mínimo	05/05/2014	01/12/2006	
Máximo	05/09/2040	05/09/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,94%	99,91%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,45	7,04	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,90	15,96	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,53	25,73	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,69	35,51	2,48	35,63
40,01 - 50%	13,60	45,33	4,95	45,64
50,01 - 60%	21,42	55,36	7,83	55,47
60,01 - 70%	28,89	64,49	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,88	75,42	35,23	76,52
80,01 - 90%	2,63	81,78	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		56,88		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,78		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,27%	0,35%	0,40%	0,64%
Tasa anual equivalente	4,18%	3,19%	4,11%	4,67%	7,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,17%	10,63%
Aragón	0,68%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,87%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,83%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,87%
Cataluña	13,88%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,14%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,38%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,41%	11,50%
Murcia	2,61%	2,62%
Navarra	1,18%	1,16%
País Vasco	0,88%	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	333	96.829,06	30.128,70	0,00	126.957,76	2,23	35.186.383,38	35.313.341,14	32,82	53,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	103	64.505,23	23.336,47	0,00	87.841,70	1,54	11.055.474,08	11.143.315,78	10,36	57,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	58.053,78	19.885,77	0,00	77.939,55	1,37	5.780.253,94	5.858.193,49	5,44	55,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	126.595,49	44.663,25	0,00	171.258,74	3,01	7.734.724,06	7.905.982,80	7,35	58,49
De > 6 a < 12 Meses	79	245.002,59	95.071,51	0,00	340.074,10	5,98	7.478.471,25	7.818.545,35	7,27	60,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	524.110,98	235.988,56	0,00	760.099,54	13,36	9.322.854,17	10.082.953,71	9,37	62,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	95	704.616,71	407.708,03	0,00	1.112.324,74	19,54	10.244.319,71	11.356.644,45	10,55	68,11
De ≥ 2 Años	161	1.773.600,42	1.241.350,72	0,00	3.014.951,14	52,97	15.113.708,58	18.128.659,72	16,85	61,69
Subtotal	1.001	3.593,314,26	2.098.133,01	0,00	5.691.447,27	100,00	101.916.189,17	107.607.636,44	100,00	58,32
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	352.796,77	677,77	0,00	353.474,54	4,63	0,00	353.474,54	4,63	15,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	103.923,09	795,03	0,00	104.718,12	1,37	0,00	104.718,12	1,37	8,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	36.459,40	301,17	0,00	36.760,57	0,48	0,00	36.760,57	0,48	8,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	219.892,39	2.540,51	0,00	222.432,90	2,91	0,00	222.432,90	2,91	11,55
De > 6 a < 12 Meses	4	100.643,31	1.884,84	0,00	102.528,15	1,34	0,00	102.528,15	1,34	12,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	1.336.011,03	35.598,53	0,00	1.371.609,56	17,97	0,00	1.371.609,56	17,97	27,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	1.162.128,18	46.444,12	0,00	1.208.572,30	15,83	0,00	1.208.572,30	15,83	32,73
De ≥ 2 Años	85	3.204.290,71	1.029.134,42	0,00	4.233.425,13	55,46	0,00	4.233.425,13	55,46	31,45
Subtotal	172	6.516,144,88	1.117.376,39	0,00	7.633.521,27	100,00	0,00	7.633.521,27	100,00	26,80
Total	1.173	10.109.459,14	3.215.509,40	0,00	13.324.968,54		101.916.189,17	115.241.157,71		54,05