

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

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 márgen 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	25/09/2014	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	38.441,37 653.503.290,00 38,44%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3410% 25/09/2014 33,499518 Bruto 26,464619 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2014 "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	0,4910% 25/09/2014 125,477778 Bruto 99,127445 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	0,7710% 25/09/2014 197,033333 Bruto 155,656333 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	2,7110% 25/09/2014 692,811111 Bruto 547,320778 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	4,2110% 25/09/2014 1.076,144444 Bruto 850,154111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		776.103.290,00	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	7,14	6,10	5,25	4,61	4,08	3,62	3,26	2,97	
		Amort. final	Fecha	12/08/2021	28/07/2020	23/09/2019	02/02/2019	22/07/2018	05/02/2018	25/09/2017	12/06/2017	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,31	5,48	4,80	4,26	3,81	3,44	3,12	
		Amort. final	Fecha	29/10/2021	15/10/2020	14/12/2019	13/04/2019	25/09/2018	15/04/2018	30/11/2017	07/08/2017	
		Amort. final	Fecha	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/09/2024	25/09/2023	25/12/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,64	16,38	15,08	13,82	12,61	11,50	10,52	9,65	
		Amort. final	Fecha	11/02/2032	06/11/2030	20/07/2029	15/04/2028	30/01/2027	21/12/2025	27/12/2024	15/02/2024	
		Amort. final	Fecha	25/03/2033	25/03/2032	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	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	18,67	17,66	16,52	15,37	14,26	13,19	12,20	
		Amort. final	Fecha	10/12/2033	19/02/2033	17/02/2032	27/12/2030	01/11/2029	23/09/2028	31/08/2027	02/09/2026	
		Amort. final	Fecha	25/06/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/03/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/12/2028	25/12/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	
		Amort. final	Fecha	24/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	24/06/2020	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,91	20,28	19,57	18,78	17,89	16,97	16,04	
		Amort. final	Fecha	26/12/2035	16/05/2035	29/09/2034	15/01/2034	30/03/2033	11/05/2032	10/06/2031	05/07/2030	
		Amort. final	Fecha	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
		Amort. final	Fecha	25/09/2027	25/03/2026	25/09/2024	25/09/2023	25/09/2022	25/09/2021	25/12/2020	25/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Amort. final	Fecha	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	
		Amort. final	Fecha	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	

* 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	84,20%	653.503.290,00	14,11%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	84,20%	653.503.290,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	6,70%	52.000.000,00	7,21%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	3,22%	25.000.000,00	3,89%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,96%	23.000.000,00	0,84%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,91%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		776.103.290,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,84%	6.324.862,53		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.840.702,64	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		297.267,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.720,69		
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: 30/06/2014
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	8.941	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	777.985.769,08	2.000.095.452,91
Medio	87.013,28	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	727.111,98	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,27%
Mínimo	0,96%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	227	325
Mínimo	05/07/2014	01/12/2006
Máximo	30/04/2043	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,22%	0,24%	0,30%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,53%	2,55%	2,87%	3,54%	7,27%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	6,90	0,04	8,25
10,01 - 20%	2,01	16,03	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,73	25,80	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,98	35,54	2,48	35,63
40,01 - 50%	14,57	45,43	4,95	45,64
50,01 - 60%	21,27	55,40	7,83	55,47
60,01 - 70%	28,80	64,32	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,73	75,38	35,23	76,52
80,01 - 90%	1,43	82,33	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado	56,24		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	85,16		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,18%	10,63%
Aragón	0,67%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,87%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,81%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,87%
Cataluña	13,71%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,13%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,43%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,45%	11,50%
Murcia	2,53%	2,62%
Navarra	1,18%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	249	70.212,97	22.014,47	0,00	92.227,44	1,59	23.077.517,00	23.169.744,44	23,56	51,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	122	75.162,90	24.964,46	0,00	100.127,36	1,73	11.842.936,74	11.943.064,10	12,15	52,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	80	94.562,57	31.401,85	0,00	125.964,42	2,17	9.215.190,42	9.341.154,84	9,50	59,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	100.190,91	36.234,15	0,00	136.425,06	2,35	6.094.486,19	6.230.911,25	6,34	54,31
De > 6 a < 12 Meses	83	283.798,36	103.766,85	0,00	387.565,21	6,68	8.560.967,12	8.948.532,33	9,10	58,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	373.961,66	157.733,64	0,00	531.695,30	9,16	7.095.549,34	7.627.244,64	7,76	64,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	86	606.306,33	292.506,03	0,00	898.812,36	15,49	8.181.363,70	9.080.176,06	9,23	65,01
De ≥ 2 Años	192	2.164.010,52	1.366.398,98	0,00	3.530.409,50	60,84	18.454.563,04	21.984.972,54	22,36	62,30
Subtotal	947	3.768.206,22	2.035.020,43	0,00	5.803.226,65	100,00	92.522.573,55	98.325.800,20	100,00	57,51
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	806.037,57	1.158,78	0,00	807.196,35	9,25	0,00	807.196,35	9,25	27,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	187.284,31	944,81	0,00	188.229,12	2,16	0,00	188.229,12	2,16	19,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	178.048,92	1.087,37	0,00	179.136,29	2,05	0,00	179.136,29	2,05	17,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	365.765,97	3.266,47	0,00	369.032,44	4,23	0,00	369.032,44	4,23	12,30
De > 6 a < 12 Meses	11	228.481,06	3.821,90	0,00	232.302,96	2,66	0,00	232.302,96	2,66	11,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	684.619,07	16.454,11	0,00	701.073,18	8,03	0,00	701.073,18	8,03	20,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.515.768,35	53.366,58	0,00	1.569.134,93	17,98	0,00	1.569.134,93	17,98	36,91
De ≥ 2 Años	93	3.651.180,00	1.029.465,67	0,00	4.680.645,67	53,64	0,00	4.680.645,67	53,64	31,74
Subtotal	192	7.617.185,25	1.109.565,69	0,00	8.726.750,94	100,00	0,00	8.726.750,94	100,00	26,94
Total	1.139	11.385.391,47	3.144.586,12	0,00	14.529.977,59		92.522.573,55	107.052.551,14		52,64