

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

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	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,58	6,11	5,67	5,28	4,96	4,66	4,39
		Amort. final	Años	05/08/2021	22/01/2021	31/07/2020	25/02/2020	04/10/2019	08/06/2019	20/02/2019	13/11/2018
		Fecha	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,33	6,80	6,32	5,89	5,51	5,17	4,86	4,58
		Amort. final	Años	21/10/2021	10/04/2021	18/10/2020	15/05/2020	27/08/2019	23/08/2019	20/01/2019	11/11/76
		Fecha	25/12/2030	25/03/2030	25/06/2029	25/12/2028	25/03/2028	25/06/2027	25/12/2026	25/03/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Fecha	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,64	17,02	16,38	15,74	15,10	14,47	13,85	13,25
		Amort. final	Años	09/02/2032	28/06/2031	08/11/2030	19/03/2030	27/07/2029	10/12/2028	28/04/2028	20/09/2027
		Fecha	18,76	18,27	17,76	17,26	16,76	16,01	15,51	14,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Fecha	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,47	19,10	18,67	18,19	17,68	17,12	16,55	15,98
		Amort. final	Años	10/12/2033	27/07/2033	21/02/2033	29/08/2032	22/02/2032	03/08/2031	05/01/2031	12/06/2030
		Fecha	20,01	19,76	19,52	19,27	18,76	18,27	17,76	17,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Fecha	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,53	21,22	20,91	20,61	20,29	19,95	19,59	19,21
		Amort. final	Años	28/12/2035	07/09/2035	19/05/2035	28/01/2035	03/10/2034	02/06/2034	22/01/2034	04/09/2033
		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	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023
		Fecha	25/09/2027	25/12/2026	25/03/2026	25/06/2025	25/09/2024	25/03/2024	25/09/2023	25/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
		Amort. final	Años	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043	25/03/2043
		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 falidos 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		21.227.783,41	0,216%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		219.614,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.993,63		
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: 31/08/2014
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	8.902	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	765.506.573,73	2.000.095.452,91
Medio	85.992,65	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	721.345,83	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,27%
Mínimo	0,96%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	225	325
Mínimo	05/09/2014	01/12/2006
Máximo	30/04/2043	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,91%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,85	0,04	8,25
10,01 - 20%	2,09	16,03	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,85	25,77	1,10	25,87
30,01 - 40%	9,28	35,54	2,48	35,63
40,01 - 50%	14,89	45,43	4,95	45,64
50,01 - 60%	21,36	55,35	7,83	55,47
60,01 - 70%	28,70	64,16	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,19	75,19	35,23	76,52
80,01 - 90%	1,15	82,43	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		55,79		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,75		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,30%	0,28%	0,31%	0,62%
Tasa anual equivalente	2,66%	3,53%	3,30%	3,62%	7,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,21%	10,63%
Aragón	0,68%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,88%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,84%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,39%	3,87%
Cataluña	13,69%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,15%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,68%	1,43%
Islas Baleares	5,39%	5,35%
La Rioja	0,39%	0,61%
Madrid	12,44%	11,50%
Murcia	2,53%	2,62%
Navarra	1,19%	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	319	73.303,94	23.696,72	0,00	97.000,66	1,64	29.604.792,17	29.701.792,83	28,49	51,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	75.206,54	25.675,56	0,00	100.882,10	1,71	11.953.717,60	12.054.599,70	11,56	53,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	72.630,61	24.022,26	0,00	96.652,87	1,64	7.162.791,06	7.259.443,93	6,96	52,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	76	136.047,07	46.810,39	0,00	182.857,46	3,09	8.181.088,74	8.363.946,20	8,02	58,88
De > 6 a < 12 Meses	82	277.075,78	101.196,84	0,00	378.272,62	6,40	7.993.231,65	8.371.504,27	8,03	59,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	372.969,49	148.398,74	0,00	521.368,23	8,82	6.951.279,32	7.472.647,55	7,17	61,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	83	567.522,69	254.064,22	0,00	821.586,91	13,90	7.396.369,89	8.217.956,80	7,88	63,91
De ≥ 2 Años	202	2.322.318,95	1.389.840,43	0,00	3.712.159,38	62,80	19.095.558,09	22.807.717,47	21,88	62,05
Subtotal	1.014	3.897,075,07	2.013.705,16	0,00	5.910.780,23	100,00	98.338.828,52	104.249.608,75	100,00	56,65
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	744.010,35	1.778,23	0,00	745.788,58	7,84	0,00	745.788,58	7,84	27,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	645.779,37	2.737,19	0,00	648.516,56	6,82	0,00	648.516,56	6,82	27,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	265.594,93	1.692,65	0,00	267.287,58	2,81	0,00	267.287,58	2,81	18,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	590.716,71	5.236,67	0,00	595.953,38	6,26	0,00	595.953,38	6,26	17,72
De > 6 a < 12 Meses	21	360.274,88	6.299,94	0,00	366.574,82	3,85	0,00	366.574,82	3,85	10,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	206.940,99	4.216,84	0,00	211.157,83	2,22	0,00	211.157,83	2,22	23,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	1.458.195,97	49.660,18	0,00	1.507.856,15	15,85	0,00	1.507.856,15	15,85	28,64
De ≥ 2 Años	101	4.136.036,77	1.035.185,79	0,00	5.171.222,56	54,35	0,00	5.171.222,56	54,35	32,10
Subtotal	209	8.407,549,97	1.106.807,49	0,00	9.514.357,46	100,00	0,00	9.514.357,46	100,00	26,67
Total	1.223	12.304.625,04	3.120.512,65	0,00	15.425.137,69		98.338.828,52	113.763.966,21		51,78