

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

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Bancaja
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarío Activo
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	100,00%	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	100,00% 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% 100,00%	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% 100,00%	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% 100,00%	Variable Euribor 3M+0,280% 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% 100,00%	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 "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC3 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Amort. final	Años Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Años Fecha	7,01 25/03/2021	5,94 29/02/2020	5,13 11/05/2019	4,47 12/09/2018	3,95 05/03/2018	3,53 05/10/2017	3,18 28/05/2017	2,87 05/02/2017
Serie B	Amort. final	Años Fecha	13,51 25/09/2027	11,76 25/12/2025	10,51 25/09/2024	9,26 25/06/2023	8,26 25/06/2022	7,51 25/09/2021	6,76 25/12/2020	6,01 25/03/2020
	Amort. final	Años Fecha	7,12 08/05/2021	6,07 19/04/2020	5,25 21/06/2019	4,59 23/10/2018	4,05 12/04/2018	3,62 05/11/2017	3,26 27/06/2017	2,96 10/03/2017
Serie C	Amort. final	Años Fecha	15,76 25/12/2029	14,26 25/08/2028	12,78 25/12/2026	11,51 25/09/2025	10,26 25/06/2024	9,51 25/09/2023	8,51 25/09/2022	7,76 25/12/2021
	Amort. final	Años Fecha	13,51 25/09/2027	11,76 25/12/2025	10,51 25/09/2024	9,26 25/06/2023	8,26 25/06/2022	7,51 25/09/2021	6,76 25/12/2020	6,01 25/03/2020
Serie D	Amort. final	Años Fecha	16,78 31/12/2030	15,38 07/08/2029	14,01 23/03/2028	12,67 22/11/2026	11,46 05/09/2025	10,40 14/08/2024	9,47 11/09/2023	8,67 20/11/2022
	Amort. final	Años Fecha	17,76 25/12/2031	16,52 25/09/2030	15,26 25/06/2029	14,01 25/03/2028	12,76 25/12/2026	11,51 25/09/2025	10,51 25/09/2024	9,76 25/12/2023
Serie E	Amort. final	Años Fecha	13,51 25/09/2027	11,76 25/12/2025	10,51 25/09/2024	9,26 25/06/2023	8,26 25/06/2022	7,51 25/09/2021	6,76 25/12/2020	6,01 25/03/2020
	Amort. final	Años Fecha	19,54 02/10/2033	18,65 14/11/2032	17,57 16/10/2031	16,37 03/08/2030	15,20 31/05/2029	14,06 12/04/2028	12,98 13/03/2027	11,97 11/03/2026
Serie A1	Amort. final	Años Fecha	20,01 25/03/2034	19,52 25/09/2033	18,52 25/09/2032	17,52 25/09/2031	16,26 25/06/2030	15,26 25/06/2029	14,01 25/03/2028	13,01 25/03/2027
	Amort. final	Años Fecha	20,01 25/03/2034	19,52 25/09/2033	18,52 25/09/2032	17,52 25/09/2031	16,26 25/06/2030	15,26 25/06/2029	14,01 25/03/2028	13,01 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	84,58%	672.305.800,00	93,94%	1.900.000.000,00	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		
Disponibles			
Activo			
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

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			
Medio 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	13,68%	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
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
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
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
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
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
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
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
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
Dudosos (subjettivos)									
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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