

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Depositarío Activo  
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	
		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+0,10% 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	Aaf 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)

Serie	Amortización	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,98	5,93	5,14	4,49	3,97	3,56	3,21	2,91		
			Fecha	16/03/2021	27/02/2020	13/05/2019	18/09/2018	14/03/2018	15/10/2017	09/06/2017	18/02/2017		
			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 *	Amort. final	Años	7,10	6,07	5,25	4,60	4,08	3,65	3,30	3,00		
			Fecha	26/04/2021	19/04/2020	22/06/2019	29/10/2018	21/04/2018	18/11/2017	10/07/2017	24/03/2017		
			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 B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01		
			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		
			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 *	Amort. final	Años	16,75	15,35	13,98	12,65	11,45	10,40	9,48	8,68		
			Fecha	19/12/2030	27/07/2029	13/03/2028	15/11/2026	02/09/2025	13/08/2024	14/09/2023	25/11/2022		
			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 C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01		
			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		
			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 *	Amort. final	Años	18,39	17,19	15,89	14,65	13,43	12,28	11,25	10,34		
			Fecha	10/08/2032	28/05/2031	09/02/2030	11/11/2028	24/08/2027	01/07/2026	19/06/2025	23/07/2024		
			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 D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01		
			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		
			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 *	Amort. final	Años	19,50	18,61	17,52	16,32	15,14	14,02	12,94	11,94		
			Fecha	18/09/2033	28/10/2032	25/09/2031	14/07/2030	12/05/2029	26/03/2028	26/02/2027	27/02/2026		
			Fecha	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/06/2030	25/03/2029	25/03/2028	25/03/2027		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,51	11,76	10,51	9,26	8,26	7,51	6,76	6,01		
			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		
			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 *	Amort. final	Años	20,01	19,27	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01		
			Fecha	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/06/2030	25/03/2029	25/03/2028	25/03/2027		
			Fecha	25/03/2034	25/06/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/06/2030	25/03/2029	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 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	13,95%	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%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C		3,15%	25.000.000,00	3,98%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D		2,89%	23.000.000,00	1,00%	1,14%	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		16.080.909,60	0,315%	
Ppales. cobrados pes de ingreso		395.820,58		
Ints. cobrados pes de ingreso		42.459,45		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00	
Línea Liquidez A1		0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
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

Depositarío 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	8.966	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	788.931.680,18	2.000.095.452,91
Medio	87.991,49	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	732.911,41	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,27%
Mínimo	0,94%	2,30%
Máximo	3,62%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	229	325
Mínimo	08/05/2014	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%	0,48	7,13	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,92	16,04	0,27	16,15
20,01 - 30%	4,54	25,71	1,10	25,87
30,01 - 40%	8,81	35,48	2,48	35,63
40,01 - 50%	13,96	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	21,41	55,39	7,83	55,47
60,01 - 70%	28,74	64,43	15,15	65,84
70,01 - 80%	18,14	75,44	35,23	76,52
80,01 - 90%	2,00	82,06	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		56,67		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,58		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,26%	0,33%	0,37%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,99%	3,11%	3,87%	4,35%	7,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,17%	10,63%
Aragón	0,68%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,85%	6,29%
Cantabria	0,08%	0,06%
Castilla y León	2,83%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,87%
Cataluña	13,72%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,09%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,66%	1,43%
Islas Baleares	5,40%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,42%	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	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	324	83.395,89	26.592,22	0,00	109.988,11	1,89	33.256.863,67	33.366.851,78	30,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	132	92.366,41	30.989,44	0,00	123.355,85	2,12	14.807.048,84	14.930.404,69	13,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	62.333,79	21.626,85	0,00	83.960,64	1,44	6.264.188,62	6.348.149,26	5,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	111.524,38	40.031,79	0,00	151.556,17	2,61	6.777.804,29	6.929.360,46	6,32
De > 6 a < 12 Meses	85	263.056,49	100.444,37	0,00	363.500,86	6,25	8.072.529,33	8.436.030,19	7,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	415.381,77	176.110,96	0,00	591.492,73	10,18	7.517.549,63	8.109.042,36	7,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	106	764.353,03	416.414,67	0,00	1.180.767,70	20,32	10.890.264,95	12.071.032,65	11,01
De ≥ 2 Años	170	1.916.654,91	1.290.310,37	0,00	3.206.965,28	55,18	16.236.076,63	19.443.041,91	17,73
Subtotal	1.021	3.709.066,67	2.102.520,67	0,00	5.811.587,34	100,00	103.822.325,96	109.633.913,30	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	343.593,09	549,35	0,00	344.142,44	4,38	0,00	344.142,44	4,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	225.383,48	984,30	0,00	226.367,78	2,88	0,00	226.367,78	2,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	103.923,09	951,57	0,00	104.874,66	1,33	0,00	104.874,66	1,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	204.074,53	2.335,64	0,00	206.410,17	2,63	0,00	206.410,17	2,63
De > 6 a < 12 Meses	5	104.046,66	2.019,15	0,00	106.065,81	1,35	0,00	106.065,81	1,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	1.320.156,35	36.110,01	0,00	1.356.266,36	17,26	0,00	1.356.266,36	17,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	975.391,21	37.640,93	0,00	1.013.032,14	12,89	0,00	1.013.032,14	12,89
De ≥ 2 Años	89	3.455.491,43	1.044.348,52	0,00	4.499.839,95	57,27	0,00	4.499.839,95	57,27
Subtotal	177	6.732.059,84	1.124.939,47	0,00	7.856.999,31	100,00	0,00	7.856.999,31	100,00
Total	1.198	10.441.126,51	3.227.460,14	0,00	13.668.586,65		103.822.325,96	117.490.912,61	54,29