

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	29/12/2008	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	72.195,35 1.227.320.950,00 72,20%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5.1850% 29/12/2008 987.822904 Bruto 810,014781 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	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	5.3350% 29/12/2008 1.407,847222 Bruto 1.154,434722 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Aa3	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	5.6150% 29/12/2008 1.481,736111 Bruto 1.215,023611 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	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+4,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	7.5550% 29/12/2008 1.993,680556 Bruto 1.634,818056 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	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	9.0560% 29/12/2008 2.389,513889 Bruto 1.959,401389 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.349.920.950,00	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	3,53	10,10	8,46	7,23	6,22	5,44	4,82	4,32	
		Amort. final	Años	04/11/2012	11/02/2018	16/03/2017	20/12/2015	16/12/2014	03/08/2014	24/07/2013	23/01/2013	
		Fecha	Años	7,74	19,75	17,25	15,25	13,25	11,75	10,49	9,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	10,59	9,08	7,87	6,90	6,11	5,46	4,91	
		Amort. final	Años	31/03/2021	05/01/2019	26/10/2017	13/08/2016	24/08/2015	11/08/2014	14/03/2014	27/08/2013	
		Fecha	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	12,93	10,89	9,32	8,03	7,02	6,22	5,58	
		Amort. final	Años	16/04/2013	09/02/2021	19/08/2019	22/01/2018	10/07/2016	10/06/2015	16/12/2014	27/04/2014	
		Fecha	Años	7,74	19,75	17,25	15,25	13,25	11,75	10,49	9,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,89	13,60	11,73	10,20	8,95	7,92	7,08	6,37	
		Amort. final	Años	17/08/2024	05/05/2022	18/06/2020	12/08/2018	09/11/2017	31/08/2016	26/10/2015	02/12/2015	
		Fecha	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	12,93	10,89	9,32	8,03	7,02	6,22	5,58	
		Amort. final	Años	16/04/2013	09/02/2021	19/08/2019	22/01/2018	10/07/2016	10/06/2015	16/12/2014	27/04/2014	
		Fecha	Años	7,74	19,75	17,25	15,25	13,25	11,75	10,49	9,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,89	13,60	11,73	10,20	8,95	7,92	7,08	6,37	
		Amort. final	Años	17/08/2024	05/05/2022	18/06/2020	12/08/2018	09/11/2017	31/08/2016	26/10/2015	02/12/2015	
		Fecha	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	12,93	10,89	9,32	8,03	7,02	6,22	5,58	
		Amort. final	Años	16/04/2013	09/02/2021	19/08/2019	22/01/2018	10/07/2016	10/06/2015	16/12/2014	27/04/2014	
		Fecha	Años	7,74	19,75	17,25	15,25	13,25	11,75	10,49	9,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,89	13,60	11,73	10,20	8,95	7,92	7,08	6,37	
		Amort. final	Años	17/08/2024	05/05/2022	18/06/2020	12/08/2018	09/11/2017	31/08/2016	26/10/2015	02/12/2015	
		Fecha	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	14,30	12,20	10,61	9,18	8,13	7,29	6,64	
		Amort. final	Años	25/04/2014	15/01/2023	12/10/2020	05/07/2019	12/01/2017	14/11/2016	01/12/2016	20/05/2015	
		Fecha	Años	7,74	19,75	17,25	15,25	13,25	11,75	10,49	9,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,94	20,81	20,04	19,51	19,14	18,89	18,72	18,60	
		Amort. final	Años	09/02/2030	18/07/2029	10/10/2028	29/03/2028	16/11/2027	16/08/2027	14/06/2027	05/01/2027	
		Fecha	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	

* 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	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	90,92%	1.227.320.950,00	9,14%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,92%	1.227.320.950,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	3,85%	52.000.000,00	5,22%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,85%	25.000.000,00	3,34%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,70%	23.000.000,00	1,61%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,67%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.349.920.950,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,61%	21.311.687,93	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.502.429,31	5,055%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.753.295,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		513.030,39	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		2.252.479,64	7,055%
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.627	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.328.918.954,58	2.000.095.452,91	
Medio	114.295,95	126.917,66	
Mínimo	79,33	1,62	
Máximo	893.452,92	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,70%	3,27%	
Mínimo	4,85%	2,30%	
Máximo	7,21%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	292	325	
Mínimo	24/11/2008	01/12/2006	
Máximo	05/09/2040	05/09/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,08%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,92%	99,91%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,62%	0,67%	0,77%	1,09%
Tasa anual equivalente	6,19%	7,20%	7,74%	8,86%	12,28%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	7,23	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,75	15,85	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,90	25,68	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,12	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	6,93	45,39	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,46	55,47	7,83	55,47
60,01 - 70%	17,95	65,27	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,41	74,68	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,78	84,50	16,20	84,75
90,01 - 100%	11,59	93,02	16,74	96,18
Medio ponderado	69,37		74,60	
Mínimo	0,06		0,00	
Máximo	96,30		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,91%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,39%	0,35%
Canarias	6,69%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,30%	37,24%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	1,52%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,63%	0,61%
Madrid	11,82%	11,50%
Murcia	2,86%	2,62%
Navarra	1,26%	1,16%
Pais Vasco	1,06%	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	722	118.381,08	230.059,61	0,00	348.440,69	8,50	87.532.045,69	87.880.486,38	45,48	68,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	270	93.364,28	259.212,66	0,00	352.576,94	8,60	33.314.971,71	33.667.548,65	17,42	68,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	159	87.014,54	262.070,66	0,00	349.085,20	8,52	20.739.262,30	21.088.347,50	10,91	71,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	141	111.391,13	359.862,63	0,00	471.253,76	11,50	16.608.527,49	17.079.781,25	8,84	76,82
De > 6 a < 12 Meses	124	185.371,32	664.763,50	0,00	850.134,82	20,74	15.755.585,74	16.605.720,56	8,59	76,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	152.494,75	581.980,28	0,00	734.475,03	17,92	8.248.221,99	8.982.697,02	4,65	80,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	176.430,47	527.589,61	0,00	704.020,08	17,17	5.434.430,10	6.138.450,18	3,18	82,29
De ≥ 2 Años	19	61.964,11	227.152,44	0,00	289.116,55	7,05	1.482.137,09	1.771.253,64	0,92	64,30
Subtotal	1.536	986.411,68	3.112.691,39	0,00	4.099.103,07	100,00	189.115.182,11	193.214.285,18	100,00	71,19
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.536	986.411,68	3.112.691,39	0,00	4.099.103,07		189.115.182,11	193.214.285,18		71,19

Información adicional