

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
AIASF 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

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	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+2,500% 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	9,0550% 29/12/2008 2.389,513889 Bruto 1.959,401389 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" 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	11,99	10,01	8,40	7,17	6,20	5,40	4,78
		Amort. final	Años	24/10/2020	11/02/2018	22/03/2017	30/12/2015	01/11/2015	23/03/2014	08/09/2013
			Fecha	21,67	19,67	17,17	15,17	13,42	11,67	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2030	29/06/2028	29/12/2025	29/12/2023	29/03/2022	29/06/2020	29/03/2019
		Amort. final	Años	25/03/2021	05/02/2019	11/02/2017	23/08/2016	09/07/2015	24/11/2014	04/01/2014
			Fecha	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,24	12,86	10,83	9,27	8,02	6,98	6,18
		Amort. final	Años	25/01/2024	09/06/2021	26/08/2019	02/03/2018	11/06/2016	23/10/2015	01/04/2015
			Fecha	21,67	19,67	17,17	15,17	13,42	11,67	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2030	29/06/2028	29/12/2025	29/12/2023	29/03/2022	29/06/2020	29/03/2019
		Amort. final	Años	17/08/2024	05/09/2022	27/06/2020	22/12/2018	25/09/2017	20/09/2016	18/11/2015
			Fecha	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,24	13,53	11,66	10,15	8,91	7,90	7,05
		Amort. final	Años	25/01/2024	09/06/2021	26/08/2019	02/03/2018	11/06/2016	23/10/2015	01/04/2015
			Fecha	21,67	19,67	17,17	15,17	13,42	11,67	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2030	29/06/2028	29/12/2025	29/12/2023	29/03/2022	29/06/2020	29/03/2019
		Amort. final	Años	17/08/2024	05/09/2022	27/06/2020	22/12/2018	25/09/2017	20/09/2016	18/11/2015
			Fecha	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,24	12,86	10,83	9,27	8,02	6,98	6,18
		Amort. final	Años	25/01/2024	09/06/2021	26/08/2019	02/03/2018	11/06/2016	23/10/2015	01/04/2015
			Fecha	21,67	19,67	17,17	15,17	13,42	11,67	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2030	29/06/2028	29/12/2025	29/12/2023	29/03/2022	29/06/2020	29/03/2019
		Amort. final	Años	17/08/2024	05/09/2022	27/06/2020	22/12/2018	25/09/2017	20/09/2016	18/11/2015
			Fecha	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,40	14,22	12,13	10,54	9,24	8,07	7,23
		Amort. final	Años	22/03/2025	17/01/2023	15/12/2020	13/05/2019	25/01/2018	22/11/2016	20/01/2016
			Fecha	21,67	19,67	17,17	15,17	13,42	11,67	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2030	29/06/2028	29/12/2025	29/12/2023	29/03/2022	29/06/2020	29/03/2019
		Amort. final	Años	09/01/2030	20/07/2029	14/10/2028	04/04/2028	23/11/2027	24/08/2027	22/06/2027
			Fecha	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93	31,93

* 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%	93,94%	1.900.000.000,00
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%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	1,85%	25.000.000,00	3,34%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	1,70%	23.000.000,00	1,61%	1,14%	23.000.000,00
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		40.851.394,25	5,055%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.918.831,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		456.990,85	
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: 31/10/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.579	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.318.974.706,45	2.000.095.452,91
Medio	113.910,93	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	891.985,93	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,77%	3,27%
Mínimo	4,85%	2,30%
Máximo	7,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	291	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,12	7,05	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,75	15,79	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,96	25,61	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,13	35,45	2,48	35,63
40,01 - 50%	6,97	45,39	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,49	55,46	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,05	65,27	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,44	74,67	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,63	84,56	16,20	84,75
90,01 - 100%	11,47	92,93	16,74	96,18
Medio ponderado		69,26		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		96,22		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,55%	0,62%	0,72%	1,07%
Tasa anual equivalente	6,63%	6,36%	7,17%	8,36%	12,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,88%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,39%	0,35%
Canarias	6,71%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,06%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,24%	37,24%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	1,53%	1,43%
Islas Baleares	4,95%	5,35%
La Rioja	0,62%	0,61%
Madrid	11,84%	11,50%
Murcia	2,88%	2,62%
Navarra	1,25%	1,16%
País Vasco	1,07%	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	738	121.867,08	228.305,35	0,00	350.172,43	7,77	89.973.652,10	90.323.824,53	44,33	68,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	285	101.294,06	280.758,30	0,00	382.052,36	8,47	36.156.995,55	36.539.047,91	17,93	72,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	153	79.868,79	251.140,59	0,00	331.009,38	7,34	19.618.510,82	19.949.520,20	9,79	67,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	164	132.859,10	411.430,20	0,00	544.289,30	12,07	19.109.393,78	19.653.683,08	9,65	76,34
De > 6 a < 12 Meses	142	211.996,87	742.076,59	0,00	954.073,46	21,16	17.509.011,53	18.463.084,99	9,06	77,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	161.188,17	627.957,58	0,00	789.145,75	17,50	8.939.506,60	9.728.652,35	4,78	81,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	179.896,42	575.349,96	0,00	755.246,38	16,75	5.776.374,55	6.531.620,93	3,21	84,78
De ≥ 2 Años	23	91.440,15	311.610,14	0,00	403.050,29	8,94	2.142.746,29	2.545.796,58	1,25	66,08
Subtotal	1.613	1.080.410,64	3.428.628,71	0,00	4.509.039,35	100,00	199.226.191,22	203.735.230,57	100,00	71,39
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.613	1.080.410,64	3.428.628,71	0,00	4.509.039,35		199.226.191,22	203.735.230,57		71,39