

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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

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	25/03/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	70.254,92 1.194.333.640,00 70,25%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1490% 25/03/2009 528.500442 Bruto 433,370362 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2009 "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	3,2990% 25/03/2009 788,094444 Bruto 646,237444 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	A+ A3	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	3,5730% 25/03/2009 854,983333 Bruto 701,086333 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BBB Ba2	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+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5190% 25/03/2009 1.318,427778 Bruto 1.081,110778 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BB- B3	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	7,0190% 25/03/2009 1.676,761111 Bruto 1.374,944111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.316.933.640,00	2.022.600.000,00						

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de
Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

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	11,47	9,59	8,08	6,86	5,93	5,19	4,59	4,11	
		Amort. final	Años	15/08/2020	29/09/2018	26/03/2017	01/07/2016	02/02/2015	05/07/2014	10/01/2013	04/09/2013	
		Fecha	Años	21,09	19,09	16,84	14,59	12,84	11,33	10,08	9,08	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/09/2023	27/12/2021	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	
		Amort. final	Años	11,92	10,12	8,70	7,56	6,64	5,88	5,26	4,74	
		Fecha	Años	27/01/2021	04/11/2019	11/08/2017	18/09/2016	17/10/2015	15/01/2015	06/01/2014	22/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	
		Amort. final	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	
		Fecha	Años	14,49	12,20	10,30	8,76	7,58	6,63	5,87	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2023	05/07/2021	17/06/2019	12/01/2017	23/09/2016	13/10/2015	01/09/2015	28/05/2014	
		Amort. final	Años	21,09	19,09	16,84	14,59	12,84	11,33	10,08	9,08	
		Fecha	Años	27/03/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/09/2023	27/12/2021	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	12,89	11,12	9,68	8,50	7,53	6,74	6,06	
		Amort. final	Años	24/03/2024	17/01/2022	04/09/2020	31/10/2018	27/08/2017	09/08/2016	23/11/2015	22/03/2015	
		Fecha	Años	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	
		Amort. final	Años	14,49	12,20	10,30	8,76	7,58	6,63	5,87	5,25	
		Fecha	Años	22/08/2023	05/07/2021	17/06/2019	12/01/2017	23/09/2016	13/10/2015	01/09/2015	28/05/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	19,09	16,84	14,59	12,84	11,33	10,08	9,08	
		Amort. final	Años	27/03/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/09/2023	27/12/2021	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	
		Fecha	Años	15,08	12,89	11,12	9,68	8,50	7,53	6,74	6,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/03/2024	17/01/2022	04/09/2020	31/10/2018	27/08/2017	09/08/2016	23/11/2015	22/03/2015	
		Amort. final	Años	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	
		Fecha	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,49	12,20	10,30	8,76	7,58	6,63	5,87	5,25	
		Amort. final	Años	22/08/2023	05/07/2021	17/06/2019	12/01/2017	23/09/2016	13/10/2015	01/09/2015	28/05/2014	
		Fecha	Años	21,09	19,09	16,84	14,59	12,84	11,33	10,08	9,08	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/09/2023	27/12/2021	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	
		Amort. final	Años	15,08	12,89	11,12	9,68	8,50	7,53	6,74	6,06	
		Fecha	Años	24/03/2024	17/01/2022	04/09/2020	31/10/2018	27/08/2017	09/08/2016	23/11/2015	22/03/2015	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	
		Amort. final	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	
		Fecha	Años	15,67	13,57	11,68	10,01	8,77	7,76	6,95	6,31	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2024	20/09/2022	30/10/2020	03/03/2019	12/05/2017	30/11/2016	02/07/2016	21/06/2015	
		Amort. final	Años	21,09	19,09	16,84	14,59	12,84	11,33	10,08	9,08	
		Fecha	Años	27/03/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/09/2023	27/12/2021	27/06/2020	27/03/2019	27/03/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,25	20,21	19,51	19,05	18,74	18,52	18,37	18,27	
		Amort. final	Años	25/05/2030	05/11/2029	29/08/2028	03/12/2028	19/11/2027	09/02/2027	07/10/2027	06/02/2027	
		Fecha	Años	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	
		Amort. final	Años	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	31,60	
		Fecha	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	

* 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	90,69%	1.194.333.640,00	9,23%	93,94%	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,69%	1.194.333.640,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	3,95%	52.000.000,00	5,22%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,90%	25.000.000,00	3,29%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,75%	23.000.000,00	1,51%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,72%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.316.933.640,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,51%	19.528.516,09	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		80.997.478,38	3,019%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.264.049,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		431.380,11	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.002.204,13	5,019%
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

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	11.166	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.252.796.798,91	2.000.095.452,91
Medio	112.197,46	126.917,66
Mínimo	0,63	1,62
Máximo	886.053,24	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,80%	3,27%
Mínimo	3,22%	2,30%
Máximo	7,38%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	287	325
Mínimo	01/03/2009	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	1,63%	1,30%	0,92%	0,81%	1,07%
Tasa anual equivalente	17,88%	14,49%	10,55%	9,25%	12,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,28	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,78	15,85	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,16	25,62	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,31	35,52	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,51	45,44	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,72	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,84	65,36	15,15	65,84
70,01 - 80%	31,41	74,60	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,43	84,74	16,20	84,75
90,01 - 100%	10,69	92,62	16,74	96,18
Medio ponderado	68,61		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	95,91		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,71%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,58%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,04%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,44%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,58%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,62%	0,61%
Madrid	11,95%	11,50%
Murcia	2,81%	2,62%
Navarra	1,25%	1,16%
País Vasco	1,08%	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	705	113.913,73	224.193,69	0,00	338.107,42	5,38	83.125.790,39	83.463.897,81	38,34	66,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	288	105.492,75	293.287,45	0,00	398.780,20	6,35	37.616.377,88	38.015.158,08	17,46	70,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	81.706,37	230.152,16	0,00	311.858,53	4,96	17.344.578,08	17.656.436,61	8,11	69,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	194	152.197,36	547.687,01	0,00	699.884,37	11,14	23.763.672,99	24.463.557,36	11,24	75,02
De > 6 a < 12 Meses	207	303.874,12	1.056.475,17	0,00	1.360.349,29	21,65	24.252.260,64	25.612.609,93	11,76	78,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	108	269.132,65	1.034.963,75	0,00	1.304.096,40	20,75	13.780.136,66	15.084.233,06	6,93	78,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	145.840,64	623.513,17	0,00	769.353,81	12,24	5.755.202,71	6.524.556,52	3,00	78,76
De ≥ 2 Años	48	237.971,78	864.054,23	0,00	1.102.026,01	17,54	5.798.429,90	6.900.455,91	3,17	72,87
Subtotal	1.747	1.410.129,40	4.874.326,63	0,00	6.284.456,03	100,00	211.436.449,25	217.720.905,28	100,00	70,86
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	1.747	1.410.129,40	4.874.326,63	0,00	6.284.456,03		211.436.449,25	217.720.905,28		70,86