

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

Bancaja

Mercado Negociación

AlfA 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

Audítores Fondo

Ernst&Young

Línea Líquidez 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	25/09/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	64.896,16 1.103.234.720,00 64,90%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3360% 25/09/2009 221,569912 Bruto 181,687328 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2009 "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	1,4860% 25/09/2009 379,755556 Bruto 311,399556 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	1,7660% 25/09/2009 451,311111 Bruto 370,075111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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+4,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,7060% 25/09/2009 947,088889 Bruto 776,612889 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	5,2060% 25/09/2009 1.330,422222 Bruto 1.090,946222 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.225.834.720,00	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		0,08	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,38	11,30	9,46	7,99	6,87	5,95	5,21	4,65	
		Amort. final	Fecha	14/11/2021	15/10/2020	12/11/2018	23/06/2017	05/12/2016	06/11/2015	14/09/2014	22/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,25	20,25	18,00	15,75	13,99	12,25	10,74	9,74	
		Amort. final	Fecha	25/09/2030	25/09/2029	25/06/2027	25/03/2025	25/06/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,83	11,80	10,08	8,71	7,60	6,70	5,96	5,34	
		Amort. final	Fecha	26/04/2022	16/04/2021	26/07/2019	03/12/2018	02/01/2017	03/09/2016	06/12/2015	31/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,59	13,37	11,23	9,50	8,19	7,10	6,21	5,54	
		Amort. final	Fecha	28/01/2024	11/08/2022	20/09/2020	29/12/2018	09/05/2017	08/02/2016	13/09/2015	01/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,25	20,25	18,00	15,75	13,99	12,25	10,74	9,74	
		Amort. final	Fecha	25/09/2030	25/09/2029	25/06/2027	25/03/2025	25/06/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,14	13,98	12,00	10,38	9,07	8,00	7,12	6,38	
		Amort. final	Fecha	15/08/2024	20/06/2023	25/06/2021	14/11/2019	25/07/2018	29/06/2017	08/09/2016	13/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,59	13,37	11,23	9,50	8,19	7,10	6,21	5,54	
		Amort. final	Fecha	28/01/2024	11/08/2022	20/09/2020	29/12/2018	09/05/2017	08/02/2016	13/09/2015	01/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,25	20,25	18,00	15,75	13,99	12,25	10,74	9,74	
		Amort. final	Fecha	25/09/2030	25/09/2029	25/06/2027	25/03/2025	25/06/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,14	13,98	12,00	10,38	9,07	8,00	7,12	6,38	
		Amort. final	Fecha	15/08/2024	20/06/2023	25/06/2021	14/11/2019	25/07/2018	29/06/2017	08/09/2016	13/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,78	14,66	12,58	10,82	9,52	8,35	7,38	6,74	
		Amort. final	Fecha	04/05/2025	21/02/2024	25/01/2022	21/04/2020	01/03/2019	11/01/2017	14/11/2016	24/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,25	20,25	18,00	15,75	13,99	12,25	10,74	9,74	
		Amort. final	Fecha	25/09/2030	25/09/2029	25/06/2027	25/03/2025	25/06/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,22	20,63	19,76	19,19	18,82	18,57	18,41	18,30	
		Amort. final	Fecha	14/09/2030	02/11/2030	28/03/2029	09/01/2028	20/04/2028	20/11/2028	20/11/2027	20/10/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	31,51	
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	

* 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	90,00%	1.103.234.720,00	9,91%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,00%	1.103.234.720,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,24%	52.000.000,00	5,59%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,04%	25.000.000,00	3,51%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,88%	23.000.000,00	1,60%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,84%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.225.834.720,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,60%	19.244.301,00		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.311.140,10	1,235%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	601.572,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	337.660,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.501.653,11	3,206%
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.986	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.213.711.799,47	2.000.095.452,91	
Medio	110.478,04	126.917,66	
Mínimo	13,47	1,62	
Máximo	880.015,66	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,31%	3,27%	
Mínimo	2,14%	2,30%	
Máximo	7,38%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	283	325	
Mínimo	10/07/2009	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	0,36%	0,52%	0,85%	0,77%	1,03%
Tasa anual equivalente	4,20%	6,12%	9,69%	8,83%	11,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,03	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,84	15,73	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,47	25,71	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,47	35,38	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,79	45,33	4,95	45,64
50,01 - 60%	11,03	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	19,11	65,31	15,15	65,84
70,01 - 80%	30,88	74,45	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,51	84,84	16,20	84,75
90,01 - 100%	9,74	92,26	16,74	96,18
Medio ponderado	67,94		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	95,51		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,67%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,61%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,89%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	14,02%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,42%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,60%	1,43%
Islas Baleares	4,98%	5,35%
La Rioja	0,61%	0,61%
Madrid	11,97%	11,50%
Murcia	2,80%	2,62%
Navarra	1,27%	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	575	104.472,33	161.723,96	0,00	266.196,29	3,62	67.561.348,22	67.827.544,51	34,93	68,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	230	96.989,22	189.198,64	0,00	286.187,86	3,90	29.415.223,89	29.701.411,75	15,30	66,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	83.930,89	203.878,94	0,00	287.809,83	3,92	18.160.162,78	18.447.972,61	9,50	70,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	96.464,91	294.206,80	0,00	390.671,71	5,32	13.215.699,49	13.606.371,20	7,01	68,29
De > 6 a < 12 Meses	253	386.866,82	1.360.230,15	0,00	1.747.096,97	23,78	29.701.119,46	31.448.216,43	16,20	77,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	149	327.940,53	1.234.657,22	0,00	1.562.597,75	21,27	15.204.598,59	16.767.196,34	8,64	75,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	148.233,18	1.044.700,89	0,00	1.192.934,07	16,24	7.103.709,43	8.296.643,50	4,27	60,44
De ≥ 2 Años	80	191.325,74	1.421.741,48	0,00	1.613.067,22	21,96	6.447.836,45	8.060.903,67	4,15	54,81
Subtotal	1.624	1.436.223,62	5.910.338,08	0,00	7.346.561,70	100,00	186.809.698,31	194.156.260,01	100,00	68,92
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	1.624	1.436.223,62	5.910.338,08	0,00	7.346.561,70		186.809.698,31	194.156.260,01		68,92