

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audítores 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	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+4,000% 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)										
Serie A2	Con amortización opcional *	% 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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 08/09/2020	9,28 11/09/2018	7,85 06/05/2017	6,72 19/04/2016	5,86 06/10/2015	5,14 17/09/2014	4,59 03/02/2014	4,11 09/09/2013
		Amort. final	Años 19,92 25/06/2029	17,91 25/06/2027	15,66 25/03/2025	13,66 25/03/2023	12,16 25/09/2021	10,66 25/03/2020	9,65 25/03/2019	8,65 25/03/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15/02/2021	9,88 16/08/2019	8,55 14/02/2018	7,47 17/01/2017	6,59 03/02/2016	5,87 06/11/2015	5,27 11/04/2014	4,76 05/02/2014
		Amort. final	Años 31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26/08/2022	11,05 14/08/2020	9,36 12/06/2018	8,02 08/05/2017	7,00 28/07/2016	6,13 14/09/2015	5,47 17/01/2015	4,91 25/06/2014
		Amort. final	Años 19,92 25/06/2029	17,91 25/06/2027	15,66 25/03/2025	13,66 25/03/2023	12,16 25/09/2021	10,66 25/03/2020	9,65 25/03/2019	8,65 25/03/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13,72 15/04/2023	11,78 05/10/2021	10,21 13/10/2019	8,93 07/05/2018	7,89 18/06/2017	7,02 08/05/2016	6,29 14/11/2015	5,69 04/08/2015
		Amort. final	Años 31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26/08/2022	11,05 14/08/2020	9,36 12/06/2018	8,02 08/05/2017	7,00 28/07/2016	6,13 14/09/2015	5,47 17/01/2015	4,91 25/06/2014
		Amort. final	Años 19,92 25/06/2029	17,91 25/06/2027	15,66 25/03/2025	13,66 25/03/2023	12,16 25/09/2021	10,66 25/03/2020	9,65 25/03/2019	8,65 25/03/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13,72 15/04/2023	11,78 05/10/2021	10,21 13/10/2019	8,93 07/05/2018	7,89 18/06/2017	7,02 08/05/2016	6,29 14/11/2015	5,69 04/08/2015
		Amort. final	Años 31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26/08/2022	11,05 14/08/2020	9,36 12/06/2018	8,02 08/05/2017	7,00 28/07/2016	6,13 14/09/2015	5,47 17/01/2015	4,91 25/06/2014
		Amort. final	Años 19,92 25/06/2029	17,91 25/06/2027	15,66 25/03/2025	13,66 25/03/2023	12,16 25/09/2021	10,66 25/03/2020	9,65 25/03/2019	8,65 25/03/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12/03/2023	01/08/2022	13/04/2020	11/12/2018	31/10/2017	15/11/2016	26/03/2016	18/08/2015
		Amort. final	Años 19,92 25/06/2029	17,91 25/06/2027	15,66 25/03/2025	13,66 25/03/2023	12,16 25/09/2021	10,66 25/03/2020	9,65 25/03/2019	8,65 25/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 20,46 01/10/2030	19,62 03/10/2029	19,08 24/08/2028	18,72 16/04/2028	18,49 20/01/2028	18,33 23/11/2027	18,22 14/10/2027	18,14 17/09/2027
		Amort. final	Años 31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 25/12/2040	31,42 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
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
Serie C	2,04%	25.000.000,00	3,51%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	1,88%	23.000.000,00	1,60%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	1,84%	22.600.000,00			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		33.252.828,39	1,206%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		689.812,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		146.189,91	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.501.653,11	3,206%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	10.952	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.206.024.553,53	2.000.095.452,91	
Medio	110.119,12	126.917,66	
Mínimo	13,44	1,62	
Máximo	877.699,66	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,94%	3,27%	
Mínimo	2,14%	2,30%	
Máximo	7,38%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	282	325	
Mínimo	05/08/2009	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	0,43%	0,53%	0,73%	0,74%	1,01%
Tasa anual equivalente	5,06%	6,15%	8,45%	8,50%	11,50%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,15	6,98	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,86	15,73	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,53	25,74	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,54	35,44	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,77	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	11,13	55,54	7,83	55,47
60,01 - 70%	19,23	65,31	15,15	65,84
70,01 - 80%	30,69	74,41	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,64	84,86	16,20	84,75
90,01 - 100%	9,46	92,17	16,74	96,18
Medio ponderado	67,80		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	95,42		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,68%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,62%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,42%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,60%	1,43%
Islas Baleares	4,99%	5,35%
La Rioja	0,61%	0,61%
Madrid	11,98%	11,50%
Murcia	2,81%	2,62%
Navarra	1,26%	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	463	100.674,13	101.991,82	0,00	202.665,95	2,68	57.331.774,71	57.534.440,66	31,53	66,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	249	107.168,17	171.421,75	0,00	278.589,92	3,69	29.967.724,01	30.246.313,93	16,57	69,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	71.952,85	148.330,77	0,00	220.283,62	2,92	14.288.305,56	14.508.589,18	7,95	67,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	96.825,94	262.162,44	0,00	358.988,38	4,76	12.829.748,36	13.188.736,74	7,23	67,10
De > 6 a < 12 Meses	241	396.586,97	1.300.756,11	0,00	1.697.343,08	22,49	28.693.460,85	30.390.803,93	16,65	77,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	165	372.093,83	1.343.105,45	0,00	1.715.199,28	22,72	17.098.981,13	18.814.180,41	10,31	75,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	92	185.448,10	1.160.315,78	0,00	1.345.763,88	17,83	8.031.263,50	9.377.027,38	5,14	61,09
De ≥ 2 Años	87	198.976,06	1.530.579,40	0,00	1.729.555,46	22,91	6.701.175,71	8.430.731,17	4,62	53,82
Subtotal	1.523	1.529.726,05	6.018.663,52	0,00	7.548.389,57	100,00	174.942.433,83	182.490.823,40	100,00	68,64
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	1.523	1.529.726,05	6.018.663,52	0,00	7.548.389,57		174.942.433,83	182.490.823,40		68,64