

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

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 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	28/12/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	63.395,10 1.077.716.700,00 63,40%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8790% 28/12/2009 145,502320 Bruto 119,311902 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "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	1,0290% 28/12/2009 268,683333 Bruto 220,320333 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	1,3090% 28/12/2009 341,794444 Bruto 280,271444 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	3,2490% 28/12/2009 848,350000 Bruto 695,647000 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	4,7490% 28/12/2009 1.240,016667 Bruto 1.016,813667 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.200.316.700,00	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		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,99	9,22	7,80	6,72	5,86	5,13	4,11
		Amort. final	Fecha	21/09/2020	15/12/2018	16/07/2017	16/06/2016	08/09/2015	16/11/2014	11/08/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	17,49	15,25	13,49	11,99	10,49	8,49
		Amort. final	Fecha	25/06/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019
		Vida media	Años	11,50	9,86	8,54	7,47	6,60	5,88	4,78
		Amort. final	Fecha	30/03/2021	08/07/2019	04/12/2018	19/03/2017	05/05/2016	17/08/2015	07/10/2014
		Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	10,75	9,11	7,85	6,85	6,00	5,37
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	27/06/2020	11/06/2018	08/05/2017	08/05/2016	28/09/2015	02/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	17,49	15,25	13,49	11,99	10,49	8,49
		Amort. final	Fecha	25/06/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019
		Vida media	Años	13,40	11,52	10,00	8,76	7,74	6,89	6,19
		Amort. final	Fecha	19/02/2023	04/04/2021	26/09/2019	30/06/2018	24/06/2017	19/08/2016	12/08/2015
		Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
		Vida media	Años	12,78	10,75	9,11	7,85	6,85	6,00	5,37
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	27/06/2020	11/06/2018	08/05/2017	08/05/2016	28/09/2015	02/09/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	10,75	9,11	7,85	6,85	6,00	5,37
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	27/06/2020	11/06/2018	08/05/2017	08/05/2016	28/09/2015	02/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	17,49	15,25	13,49	11,99	10,49	8,49
		Amort. final	Fecha	25/06/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019
		Vida media	Años	13,40	11,52	10,00	8,76	7,74	6,89	6,19
		Amort. final	Fecha	19/02/2023	04/04/2021	26/09/2019	30/06/2018	24/06/2017	19/08/2016	12/08/2015
		Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
		Vida media	Años	12,78	10,75	9,11	7,85	6,85	6,00	5,37
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	27/06/2020	11/06/2018	08/05/2017	08/05/2016	28/09/2015	02/09/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	10,75	9,11	7,85	6,85	6,00	5,37
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	27/06/2020	11/06/2018	08/05/2017	08/05/2016	28/09/2015	02/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	17,49	15,25	13,49	11,99	10,49	8,49
		Amort. final	Fecha	25/06/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019
		Vida media	Años	13,40	11,52	10,00	8,76	7,74	6,89	6,19
		Amort. final	Fecha	19/02/2023	04/04/2021	26/09/2019	30/06/2018	24/06/2017	19/08/2016	12/08/2015
		Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
		Vida media	Años	12,78	10,75	9,11	7,85	6,85	6,00	5,37
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	27/06/2020	11/06/2018	08/05/2017	08/05/2016	28/09/2015	02/09/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,10	12,12	10,42	9,16	8,15	7,20	6,57
		Amort. final	Fecha	11/04/2023	11/08/2021	28/02/2020	25/11/2018	21/11/2017	12/11/2016	25/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	17,49	15,25	13,49	11,99	10,49	8,49
		Amort. final	Fecha	25/06/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019
		Vida media	Años	20,22	19,43	18,92	18,59	18,38	18,23	18,13
		Amort. final	Fecha	12/12/2029	27/02/2029	27/08/2028	30/04/2028	02/10/2028	19/12/2027	13/11/2027
		Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040
		Vida media	Años	14,10	12,12	10,42	9,16	8,15	7,20	6,57
		Amort. final	Fecha	11/04/2023	11/08/2021	28/02/2020	25/11/2018	21/11/2017	12/11/2016	25/04/2016

* 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	89,79%	1.077.716.700,00	9,80%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,79%	1.077.716.700,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,33%	52.000.000,00	5,38%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,08%	25.000.000,00	3,26%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,92%	23.000.000,00	1,31%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,88%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.200.316.700,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,31%	15.383.508,28		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.825.671,70	0,749%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		634.558,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		172.382,93	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.251.377,60	2,749%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	10.895	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.191.121.053,62	2.000.095.452,91	
Medio	109.327,31	126.917,66	
Mínimo	0,00	1,62	
Máximo	873.054,80	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,65%	3,27%	
Mínimo	1,83%	2,30%	
Máximo	7,38%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	280	325	
Mínimo	05/10/2009	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,17	7,03	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,87	15,86	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,59	25,73	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,70	35,46	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,89	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	11,58	55,61	7,83	55,47
60,01 - 70%	19,23	65,37	15,15	65,84
70,01 - 80%	30,26	74,27	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,80	84,84	16,20	84,75
90,01 - 100%	8,92	91,94	16,74	96,18
Medio ponderado	67,44		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	95,25		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,39%	0,46%	0,71%	0,98%
Tasa anual equivalente	5,63%	4,53%	5,33%	8,18%	11,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,72%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,64%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	13,98%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,30%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,60%	1,43%
Islas Baleares	4,99%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	12,02%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,26%	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	530	111.069,12	101.982,78	0,00	213.051,90	2,73	61.019.368,24	61.232.420,14	33,51	66,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	186	102.869,46	124.049,30	0,00	226.918,76	2,90	25.520.768,21	25.747.686,97	14,09	68,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	122	103.080,02	140.843,99	0,00	243.924,01	3,12	14.862.941,35	15.106.865,36	8,27	67,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	117.036,91	216.319,83	0,00	333.356,74	4,27	13.112.994,77	13.446.351,51	7,36	75,22
De > 6 a < 12 Meses	216	346.970,85	1.004.540,57	0,00	1.351.511,42	17,30	23.314.232,55	24.665.743,97	13,50	72,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	178	483.057,33	1.464.905,77	0,00	1.947.963,10	24,94	20.232.184,79	22.180.147,89	12,14	77,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	97	252.087,17	1.142.662,18	0,00	1.394.749,35	17,85	8.993.147,77	10.387.897,12	5,69	63,91
De ≥ 2 Años	110	227.131,70	1.873.096,41	0,00	2.100.228,11	26,89	7.851.354,13	9.951.582,24	5,45	51,46
Subtotal	1.554	1.743.302,56	6.068.400,83	0,00	7.811.703,39	100,00	174.906.991,81	182.718.695,20	100,00	68,15
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	1.554	1.743.302,56	6.068.400,83	0,00	7.811.703,39		174.906.991,81	182.718.695,20		68,15