

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Banco Cooperativo

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

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	25/06/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	60,161,25 1.022.741.250,00 60,16%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7670% 25/06/2010 117,922735 Bruto 95,517415 Neto	25/09/2043 25/06/2010 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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	0,9170% 25/06/2010 234,344444 Bruto 189,819000 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	1,1970% 25/06/2010 305,900000 Bruto 247,779000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB B2	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	3,1370% 25/06/2010 801,677778 Bruto 649,359000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- Ca	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	4,6370% 25/06/2010 1.185,011111 Bruto 959,859000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.145.341.250,00	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
Serie A2	% TACP Anual equivalente									
		Vida media	Años	9,85	8,27	7,06	6,13	5,37	4,77	3,87
Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	28/01/2020	01/07/2018	12/04/2017	08/05/2016	07/08/2015	30/12/2014	07/07/2014
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019
	Amort. final	Fecha	Años	9,99	8,45	7,24	6,28	5,53	4,92	4,01
Serie B	Amort. final	Fecha	Años	18/03/2020	01/09/2018	16/06/2017	04/07/2016	01/10/2015	21/02/2015	23/08/2014
	Amort. final	Fecha	Años	21,77	20,01	18,27	16,52	15,01	13,51	12,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2031	25/03/2030	25/06/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/06/2022
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2033	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025
	Amort. final	Fecha	Años	22,78	21,34	19,72	18,05	16,43	14,93	13,61
Serie C	Amort. final	Fecha	Años	27/12/2032	22/07/2031	06/12/2029	09/04/2028	23/08/2026	23/02/2025	30/10/2023
	Amort. final	Fecha	Años	23,77	22,77	21,27	19,77	18,27	16,76	15,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2033	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2033	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025
	Amort. final	Fecha	Años	24,26	23,42	22,26	20,84	19,36	17,88	16,46
Serie D	Amort. final	Fecha	Años	22/06/2034	19/08/2033	20/06/2032	19/01/2031	27/07/2029	06/02/2028	03/09/2026
	Amort. final	Fecha	Años	24,77	23,27	22,02	20,77	19,27	17,87	16,52
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2034	25/06/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2033	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025
	Amort. final	Fecha	Años	26,22	25,50	24,78	23,95	22,95	21,81	20,61
Serie E	Amort. final	Fecha	Años	05/06/2036	18/09/2035	29/12/2034	01/03/2034	28/02/2033	11/01/2032	28/10/2030
	Amort. final	Fecha	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
	Amort. final	Fecha	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019
	Amort. final	Fecha	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/12/2033	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025
	Amort. final	Fecha	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
	Amort. final	Fecha	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27

* 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	89,30%	1.022.741.250,00	9,71%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,30%	1.022.741.250,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,54%	52.000.000,00	5,07%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,18%	25.000.000,00	2,85%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,01%	23.000.000,00	0,80%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,97%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.145.341.250,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,80%	8.978.445,62	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.035.055,22	0,637%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		160.810,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		102.135,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		750.826,58	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Banco Cooperativo

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.722	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.141.299.471,18	2.000.095.452,91
Medio	106.444,64	126.917,66
Mínimo	0,13	1,62
Máximo	856.661,84	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,30%	3,27%
Mínimo	1,63%	2,30%
Máximo	3,91%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	274	325
Mínimo	04/05/2010	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	0,17%	0,32%	0,35%	0,39%	0,89%
Tasa anual equivalente	2,02%	3,82%	4,15%	4,53%	10,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	7,01	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,00	15,58	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,73	25,56	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,18	35,39	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,36	45,34	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,42	55,57	7,83	55,47
60,01 - 70%	20,95	65,44	15,15	65,84
70,01 - 80%	28,48	73,96	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,79	85,12	16,20	84,75
90,01 - 100%	5,90	91,06	16,74	96,18
Medio ponderado		66,12		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		94,39		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,80%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,73%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,87%
Cataluña	14,04%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,15%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	12,00%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,23%	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	484	112.579,36	45.994,92	0,00	158.574,28	1,83	53.857.969,73	54.016.544,01	31,66	63,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	197	120.952,83	75.140,30	0,00	196.093,13	2,27	24.848.328,18	25.044.421,31	14,68	64,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	94.904,34	66.523,97	0,00	161.428,31	1,87	12.527.581,63	12.689.009,94	7,44	66,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	103	97.910,39	89.950,12	0,00	187.860,51	2,17	8.950.077,24	9.137.937,75	5,36	54,56
De > 6 a < 12 Meses	131	266.785,90	344.357,88	0,00	611.143,78	7,07	13.637.026,78	14.248.170,56	8,35	68,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	163	510.842,16	1.014.468,56	0,00	1.525.310,72	17,64	17.454.956,26	18.980.266,98	11,12	73,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	167	694.745,45	1.587.127,94	0,00	2.281.873,39	26,38	17.378.207,09	19.660.080,48	11,52	74,10
De ≥ 2 Años	192	553.013,19	2.973.409,58	0,00	3.526.422,77	40,77	13.310.787,07	16.837.209,84	9,87	51,59
Subtotal	1.535	2.451.733,62	6.196.973,27	0,00	8.648.706,89	100,00	161.964.933,98	170.613.640,87	100,00	64,22
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	1.535	2.451.733,62	6.196.973,27	0,00	8.648.706,89		161.964.933,98	170.613.640,87		64,22