

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2010
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

Audidores 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 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	25/06/2010	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 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
				% 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	9,83	8,27	7,07	6,15	5,41	4,81	4,33	3,92	
		Amort. final	Fecha	20/01/2020	30/06/2018	17/04/2017	17/05/2016	19/08/2015	14/01/2015	23/07/2014	23/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	8,44	7,25	6,31	5,56	4,96	4,47	4,06	
		Amort. final	Fecha	09/03/2020	31/08/2018	21/06/2017	13/07/2016	14/10/2015	08/03/2015	09/09/2014	14/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,01	18,27	16,52	15,01	13,51	12,26	11,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2031	25/03/2030	25/06/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/09/2023	25/06/2022	25/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,33	19,71	18,06	16,44	14,96	13,64	12,48	
		Amort. final	Fecha	22/12/2032	18/07/2031	05/12/2029	11/04/2028	28/08/2026	04/03/2025	11/11/2023	13/09/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,77	21,27	19,77	18,27	16,76	15,26	14,01	
		Amort. final	Fecha	25/12/2033	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/03/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,25	23,41	22,25	20,84	19,37	17,90	16,48	15,18	
		Amort. final	Fecha	19/06/2034	16/08/2033	19/06/2032	20/01/2031	31/07/2029	12/02/2028	13/09/2026	26/05/2025	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	24,27	23,27	22,02	20,77	19,27	18,01	16,52	
		Amort. final	Fecha	25/12/2034	25/06/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/09/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,22	25,50	24,78	23,95	22,96	21,83	20,63	19,41	
		Amort. final	Fecha	04/06/2036	18/09/2035	29/12/2034	02/03/2034	03/03/2033	15/01/2032	04/11/2030	15/08/2029	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		Amort. final	Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	Fecha	25/12/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		Amort. final	Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	

* 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 fallidos 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%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
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		22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.999.643,43	0,637%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		451.583,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		114.684,83	
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: 31/05/2010
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

Audidores 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		10.703	15.759
Principal			
Pendiente vencimiento		1.135.051.519,85	2.000.095.452,91
Medio		106.049,85	126.917,66
Mínimo		13,14	1,62
Máximo		854.302,62	981.576,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,25%	3,27%
Mínimo		1,62%	2,30%
Máximo		3,91%	4,53%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		273	325
Mínimo		05/06/2010	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,03	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,00	15,61	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,82	25,61	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,25	35,49	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,26	45,31	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,68	55,53	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,32	65,47	15,15	65,84
70,01 - 80%	28,17	73,96	35,23	76,52
80,01 - 90%	15,20	85,29	16,20	84,75
90,01 - 100%	5,09	91,00	16,74	96,18
Medio ponderado		65,93		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		94,23		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,31%	0,34%	0,34%	0,88%
Tasa anual equivalente	2,79%	3,64%	4,04%	3,99%	10,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,80%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,74%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,14%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	12,03%	11,50%
Murcia	2,83%	2,62%
Navarra	1,24%	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	481	113.211,06	42.476,37	0,00	155.687,43	1,76	54.930.877,75	55.086.565,18	32,61	64,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	190	107.198,43	62.516,38	0,00	169.714,81	1,92	21.637.631,16	21.807.345,97	12,91	60,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	94	94.094,88	63.173,47	0,00	157.268,35	1,78	12.505.314,04	12.662.582,39	7,50	65,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	106	123.149,37	100.992,37	0,00	224.141,74	2,54	10.168.300,63	10.392.442,37	6,15	54,95
De > 6 a < 12 Meses	121	244.560,68	291.721,95	0,00	536.282,63	6,07	12.226.631,69	12.762.914,32	7,55	67,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	136	435.570,43	752.434,81	0,00	1.188.005,24	13,45	14.235.550,40	15.423.555,64	9,13	72,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	184	762.887,06	1.718.729,32	0,00	2.481.616,38	28,10	19.194.458,43	21.676.074,81	12,83	72,59
De ≥ 2 Años	215	681.231,47	3.238.061,93	0,00	3.919.293,40	44,38	15.204.068,83	19.123.362,23	11,32	52,99
Subtotal	1.527	2.561.903,38	6.270.106,60	0,00	8.832.009,98	100,00	160.102.832,93	168.934.842,91	100,00	63,40
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	1.527	2.561.903,38	6.270.106,60	0,00	8.832.009,98		160.102.832,93	168.934.842,91		63,40