

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2010
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

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	27/09/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	58.485,71 994.257.070,00 58,49%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8690% 27/09/2010 132,707325 Bruto 107,492933 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2010 "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	1,0190% 27/09/2010 266,072222 Bruto 215,518500 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	1,2990% 27/09/2010 339,183333 Bruto 274,738500 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	3,2390% 27/09/2010 845,738889 Bruto 685,048500 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	4,7390% 27/09/2010 1.237,405556 Bruto 1.002,298500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.116.857.070,00	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 *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						
				% TACP Anual equivalente						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	9,74 18/03/2020	8,19 01/09/2018	6,98 14/06/2017	6,05 11/07/2016	5,30 11/10/2015	4,70 04/03/2015	4,21 08/09/2014
				18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019
				21,52 25/12/2031	19,78 25/03/2030	18,01 25/06/2028	16,28 25/09/2026	14,76 25/03/2025	13,26 25/09/2023	12,01 25/06/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	9,90 15/05/2020	8,36 02/11/2018	7,16 20/08/2017	6,21 07/09/2016	5,46 07/12/2015	4,85 28/04/2015	4,35 29/10/2014
				21,52 25/12/2031	19,78 25/03/2030	18,01 25/06/2028	16,28 25/09/2026	14,76 25/03/2025	13,26 25/09/2023	12,01 25/06/2022
				25,12/2033	23,14 10/08/2033	21,98 13/06/2032	20,58 16/01/2031	19,11 29/07/2029	17,65 12/02/2028	16,24 17/09/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019
				22,48 11/12/2032	21,05 07/07/2031	19,44 26/11/2029	17,79 05/04/2028	16,18 26/08/2026	14,71 05/03/2025	13,40 15/11/2023
				23,52 25/12/2033	22,52 25/06/2034	21,01 23/02	19,52 25/03/2032	18,01 25/12/2029	16,51 25/06/2028	15,01 25/12/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	23,99 14/06/2034	23,14 10/08/2033	21,98 13/06/2032	20,58 16/01/2031	19,11 29/07/2029	17,65 12/02/2028	16,24 17/09/2026
				24,52 25/12/2034	24,02 25/06/2034	23,02 25/06/2033	21,76 25/03/2032	20,52 25/12/2030	19,01 25/06/2029	17,76 25/03/2028
				25,12/2034	25,06/2034	25,06/2033	25,03/2032	25,12/2030	25,06/2029	25,03/2028
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019
				25,95 29/05/2036	25,24 14/09/2035	24,52 25/12/2034	23,69 26/02/2034	22,70 28/02/2033	21,57 14/01/2032	20,38 05/11/2030
				30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019
				25,95 29/05/2036	25,24 14/09/2035	24,52 25/12/2034	23,69 26/02/2034	22,70 28/02/2033	21,57 14/01/2032	20,38 05/11/2030
				30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 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	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	89,02%	994.257.070,00	9,49%	93,94%	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	9,89%	6,13%
Serie A2	89,02%	994.257.070,00	9,49%	84,05%	6,13%
Serie B	4,66%	52.000.000,00	4,74%	2,57%	3,53%
Serie C	2,24%	25.000.000,00	2,45%	1,24%	2,28%
Serie D	2,06%	23.000.000,00	0,35%	1,14%	1,13%
Serie E	2,02%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.116.857.070,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,35%	3.851.595,98		1,13%	22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.111.521,12	0,732%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		874.534,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.502,95	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		500.551,07	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	10.672	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.123.723.678,76	2.000.095.452,91	
Medio	105.296,45	126.917,66	
Mínimo	0,26	1,62	
Máximo	851.939,03	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,21%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,64%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	272	325	
Mínimo	04/07/2010	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/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,23	7,06	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,07	15,70	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,82	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,35	35,46	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,40	45,33	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,77	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,51	65,46	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,85	73,87	35,23	76,52
80,01 - 90%	15,76	85,40	16,20	84,75
90,01 - 100%	4,24	90,96	16,74	96,18
Medio ponderado	65,67		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	94,07		99,99	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,37%	0,37%	0,37%	0,88%
Tasa anual equivalente	8,10%	4,33%	4,32%	4,32%	10,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,86%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	13,99%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,13%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,59%	0,61%
Madrid	11,98%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,24%	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	438	110.217,82	41.517,57	0,00	151.735,39	1,77	50.455.891,75	50.607.627,14	31,70	63,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	182	110.870,78	61.067,54	0,00	171.938,32	2,01	22.103.413,43	22.275.351,75	13,95	66,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	104	95.502,37	62.475,08	0,00	157.977,45	1,84	12.649.044,58	12.807.022,03	8,02	60,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	99.774,46	83.035,06	0,00	182.809,52	2,13	8.244.232,48	8.427.042,00	5,28	54,80
De > 6 a < 12 Meses	115	239.099,02	254.320,22	0,00	493.419,24	5,76	11.682.198,15	12.175.617,39	7,63	64,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	127	417.295,63	645.653,56	0,00	1.062.949,19	12,41	12.956.952,97	14.019.902,16	8,78	70,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	172	710.972,97	1.573.325,18	0,00	2.284.298,15	26,66	17.631.507,14	19.915.805,29	12,47	70,30
De ≥ 2 Años	230	704.477,18	3.358.876,32	0,00	4.063.353,50	47,42	15.367.995,02	19.431.348,52	12,17	51,46
Subtotal	1.459	2.488.210,23	6.080.270,53	0,00	8.568.480,76	100,00	151.091.235,52	159.659.716,28	100,00	62,56
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	1.459	2.488.210,23	6.080.270,53	0,00	8.568.480,76		151.091.235,52	159.659.716,28		62,56

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es