

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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 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)												
				% 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	9,72	8,19	6,99	6,08	5,33	4,73	4,25	3,87	
		Fecha	11/03/2020	31/08/2018	19/06/2017	20/07/2016	22/10/2015	18/03/2015	24/09/2014	06/05/2014		
		Amort. final	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,88	8,36	7,17	6,24	5,49	4,89	4,40	3,99	
		Fecha	07/05/2020	01/11/2018	25/08/2017	16/09/2016	19/12/2015	14/05/2015	11/11/2014	19/06/2014		
		Amort. final	Años	21,52	19,76	18,01	16,26	14,76	13,26	12,01	11,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018		
		Amort. final	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,47	21,04	19,44	17,80	16,20	14,74	13,44	12,29	
		Fecha	08/12/2032	05/07/2031	27/11/2029	09/04/2028	02/09/2026	16/03/2025	28/11/2023	05/10/2022		
		Amort. final	Años	23,52	22,52	21,01	19,52	18,01	16,51	15,01	13,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/12/2031	25/12/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/03/2024		
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018		
		Amort. final	Años	23,98	23,14	21,98	20,58	19,12	17,67	16,27	14,98	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/06/2034	08/08/2033	12/06/2032	18/01/2031	03/08/2029	20/02/2028	28/09/2026	15/06/2025	
		Fecha	24,52	24,02	23,02	21,76	20,52	19,01	17,76	16,51		
		Amort. final	Años	25/12/2034	25/06/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018		
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,94	25,23	24,52	23,69	22,71	21,59	20,40	19,19	
		Fecha	25/05/2036	12/09/2035	24/12/2034	27/02/2034	03/03/2033	20/01/2032	13/11/2030	29/08/2029		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	
		Fecha	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26		
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,26	14,26	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018		
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
		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		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	

* 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	89,02%	994.257.070,00	9,49%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
Serie A2	89,02%	994.257.070,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,66%	52.000.000,00	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,24%	25.000.000,00	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,06%	23.000.000,00	1,14%	23.000.000,00	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		18.219.565,23	0,729%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		289.938,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.813,17	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		500.551,07	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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)

Préstamos 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		10.649	15.759
Principal			
Pendiente vencimiento		1.117.070.636,33	2.000.095.452,91
Medio		104.899,11	126.917,66
Mínimo		13,08	1,62
Máximo		849.406,66	981.576,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,18%	3,27%
Mínimo		1,62%	2,30%
Máximo		3,64%	4,53%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		271	325
Mínimo		05/08/2010	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	0,27%	0,40%	0,36%	0,35%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,25%	4,74%	4,28%	4,17%	9,92%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,23	7,05	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,10	15,69	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,87	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,36	35,42	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,57	45,33	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,88	55,54	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,69	65,46	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,73	73,84	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,11	85,52	16,20	84,75
90,01 - 100%	3,46	90,94	16,74	96,18
Medio ponderado		65,46		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,91		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,89%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,77%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,07%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,98%	5,35%
La Rioja	0,58%	0,61%
Madrid	11,99%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,23%	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	424	104.053,31	42.624,06	0,00	146.677,37	1,67	48.664.546,68	48.811.224,05	31,17	62,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	166	94.798,33	52.526,42	0,00	147.324,75	1,68	19.814.924,97	19.962.249,72	12,75	67,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	104.814,34	63.899,53	0,00	168.713,87	1,92	13.241.381,36	13.410.095,23	8,56	69,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	98.800,83	75.020,78	0,00	173.821,61	1,98	7.921.480,16	8.095.301,77	5,17	55,64
De > 6 a < 12 Meses	143	264.100,95	263.779,25	0,00	527.880,20	6,02	12.284.134,07	12.812.014,27	8,18	56,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	111	359.992,41	517.033,10	0,00	877.025,51	9,99	10.846.032,90	11.723.058,41	7,49	67,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	175	785.520,86	1.579.684,12	0,00	2.365.204,98	26,95	18.511.178,72	20.876.383,70	13,33	71,88
De ≥ 24 Años	250	785.017,31	3.584.165,66	0,00	4.369.182,97	49,79	16.547.193,60	20.916.376,57	13,36	51,44
Subtotal	1.449	2.597.098,34	6.178.732,92	0,00	8.775.831,26	100,00	147.830.872,46	156.606.703,72	100,00	62,25
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	1.449	2.597.098,34	6.178.732,92	0,00	8.775.831,26		147.830.872,46	156.606.703,72		62,25