

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	25/03/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	55.649,72 946.045.240,00 55,65%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1450% 25/03/2011 155,757383 Bruto 126,163480 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2011 "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	1,2950% 25/03/2011 316,555556 Bruto 256,410000 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	1,5750% 25/03/2011 385,000000 Bruto 311,850000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	3,5150% 25/03/2011 859,222222 Bruto 695,970000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B 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	5,0150% 25/03/2011 1.225,888889 Bruto 992,970000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.068.645.240,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,31	7,84	6,71	5,79	5,09	4,51	4,04
		Fecha		16/04/2020	27/10/2018	08/09/2017	10/10/2016	29/01/2016	01/07/2015	10/01/2015
		Amort. final	Años	17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
		Fecha		9,48	8,03	6,88	5,98	5,26	4,68	4,20
		Amort. final	Años	16,06/2020	03/01/2019	12/11/2017	17/12/2016	30/03/2016	30/08/2015	09/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2031	25,12/2029	25,06/2028	25,09/2026	25,03/2025	25,09/2023	25,09/2022
		Fecha		17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
		Fecha		17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	25,09/2033	25,09/2032	25,03/2031	25,09/2029	25,06/2028	25,12/2026	25,06/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2033	25,09/2032	25,03/2031	25,09/2029	25,06/2028	25,12/2026	25,06/2025
		Fecha		17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
		Fecha		23,29	22,46	21,34	19,98	18,56	17,16	15,80
		Amort. final	Años	05/04/2034	07/06/2033	22/04/2032	13/12/2030	13/07/2029	18/02/2028	11/10/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	22,26	21,26	20,01	18,51	17,25	16,01
		Fecha		25,09/2034	25,03/2034	25,03/2033	25,03/2032	25,12/2030	25,06/2029	25,03/2028
		Amort. final	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
		Fecha		17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2034	25,03/2034	25,03/2033	25,03/2032	25,12/2030	25,06/2029	25,03/2028
		Fecha		17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,09/2021	25,06/2020	25,06/2019
		Fecha		17,51	15,50	13,76	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	25,09/2034	25,03/2034	25,03/2033	25,03/2032	25,12/2030	25,06/2029	25,03/2028

* 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	88,53%	946.045.240,00	10,25%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
Serie A2	88,53%	946.045.240,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,87%	52.000.000,00	5,28%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,34%	25.000.000,00	2,89%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,15%	23.000.000,00	0,69%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,11%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.068.645.240,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,69%	7.202.187,73	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.619.960,19	1,023%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		552.942,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		148.685,84	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	10.524	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.060.610.396,43	2.000.095.452,91
Medio	100.780,16	126.917,66
Mínimo	9,56	1,62
Máximo	831.580,86	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,27%
Mínimo	1,62%	2,30%
Máximo	3,42%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	264	325
Mínimo	01/03/2011	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	0,32%	0,55%	0,47%	0,41%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,77%	6,45%	5,44%	4,78%	9,37%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,16	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,39	15,39	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,29	25,67	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,96	35,48	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,92	45,26	4,95	45,64
50,01 - 60%	14,00	55,30	7,83	55,47
60,01 - 70%	24,16	65,47	15,15	65,84
70,01 - 80%	25,22	73,75	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,06	85,55	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,67	91,38	16,74	96,18
Medio ponderado		63,75		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		92,78		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,00%	10,63%
Aragón	0,87%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,78%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,96%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,92%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,65%	1,43%
Islas Baleares	5,04%	5,35%
La Rioja	0,50%	0,61%
Madrid	12,11%	11,50%
Murcia	2,80%	2,62%
Navarra	1,20%	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	579	151.155,24	61.104,97	0,00	212.260,21	2,30	65.775.055,38	65.987.315,59	38,84	61,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	244	129.920,83	80.242,07	0,00	210.162,90	2,28	25.917.863,76	26.128.026,66	15,38	57,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	118	100.169,59	61.203,68	0,00	161.373,27	1,75	12.116.020,74	12.277.394,01	7,23	56,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	113.958,31	86.436,79	0,00	200.395,10	2,17	8.529.601,85	8.729.996,95	5,14	45,40
De > 6 a < 12 Meses	97	208.808,32	152.682,30	0,00	361.490,62	3,92	8.285.885,47	8.647.376,09	5,09	48,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	112	297.401,10	273.110,37	0,00	570.511,47	6,18	7.895.022,09	8.465.533,56	4,98	47,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	70	235.716,75	392.287,78	0,00	628.004,53	6,81	5.123.985,70	5.751.990,23	3,39	52,29
De ≥ 2 Años	398	1.651.551,32	5.229.654,22	0,00	6.881.205,54	74,59	27.019.004,29	33.900.209,83	19,95	51,71
Subtotal	1.737	2.888.681,46	6.336.722,18	0,00	9.225.403,64	100,00	160.662.439,28	169.887.842,92	100,00	55,61
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	1.737	2.888.681,46	6.336.722,18	0,00	9.225.403,64		160.662.439,28	169.887.842,92		55,61