

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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
Banco Santander

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

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	27/06/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	54.058,02 918.986.340,00 54,06%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3210% 27/06/2011 186,461127 Bruto 151,033513 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "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	1,4710% 27/06/2011 384,094444 Bruto 311,116500 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	1,7510% 27/06/2011 457,205556 Bruto 370,336500 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	3,6910% 27/06/2011 963,761111 Bruto 780,646500 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	5,1910% 27/06/2011 1.355,427778 Bruto 1.097,696500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.041.586.340,00	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	9,19	7,73	6,60	5,72	5,00	4,44	3,98
		Amort. final	Años	31/05/2020	15/12/2018	29/10/2017	11/12/2016	22/03/2016	01/09/2015	14/03/2015
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,36	7,92	6,79	5,89	5,17	4,59	4,12
		Amort. final	Años	01/08/2020	22/02/2019	04/01/2018	10/02/2017	24/05/2016	26/10/2015	06/05/2015
		Fecha	25/09/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/09/2026	25/03/2025	25/12/2023	25/09/2022	25/09/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	15,26	13,52	12,01	10,51	9,51	8,51
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,12	18,57	17,01	15,47	14,06	12,81
		Amort. final	Años	23/09/2032	04/05/2031	14/10/2029	22/03/2028	09/09/2026	13/04/2025	12/01/2024
		Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	15,26	13,52	12,01	10,51	9,51	8,51
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,04	22,22	21,11	19,76	18,35	16,96	15,63
		Amort. final	Años	03/04/2034	07/06/2033	26/04/2032	21/12/2030	26/07/2029	07/03/2028	04/11/2026
		Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/12/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	15,26	13,52	12,01	10,51	9,51	8,51
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,94	24,27	23,59	22,80	21,86	20,80	19,67
		Amort. final	Años	23/02/2036	23/06/2035	20/10/2034	05/01/2034	28/01/2033	04/01/2032	18/11/2030
		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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	15,26	13,52	12,01	10,51	9,51	8,51
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019
		Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/09/2020	25/09/2019	25/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		Amort. final	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	88,23%	918.986.340,00	10,90%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
Serie A2	88,23%	918.986.340,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,99%	52.000.000,00	5,79%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,40%	25.000.000,00	3,34%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,21%	23.000.000,00	1,08%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,17%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.041.586.340,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,08%	11.031.037,56	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.504.372,11	1,170%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		204.833,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		94.344,84	
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: 30/04/2011
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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Audítores 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	10.405	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.037.531.285,12	2.000.095.452,91
Medio	99.714,68	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	826.455,72	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,38%	3,27%
Mínimo	1,62%	2,30%
Máximo	3,66%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	262	325
Mínimo	10/05/2011	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	0,24%	0,40%	0,49%	0,42%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,87%	4,71%	5,72%	4,97%	9,25%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,16	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,22	15,53	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,39	25,62	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,91	35,45	2,48	35,63
40,01 - 50%	9,17	45,25	4,95	45,64
50,01 - 60%	14,42	55,26	7,83	55,47
60,01 - 70%	26,06	65,65	15,15	65,84
70,01 - 80%	23,48	73,96	35,23	76,52
80,01 - 90%	15,37	85,39	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,65	91,08	16,74	96,18
Medio ponderado		63,49		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		92,46		99,99

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,97%	10,63%
Aragón	0,83%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,94%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,87%
Cataluña	13,98%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,98%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,66%	1,43%
Islas Baleares	5,11%	5,35%
La Rioja	0,46%	0,61%
Madrid	12,15%	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	553	133.336,93	56.929,66	0,00	190.266,59	2,25	60.579.223,40	60.769.489,99	39,53	58,87	
De > 1 a ≤ 2 Meses	231	131.251,40	77.221,27	0,00	208.472,67	2,47	27.056.469,01	27.264.941,68	17,73	63,06	
De > 2 a ≤ 3 Meses	96	85.759,47	53.002,09	0,00	138.761,56	1,64	10.367.410,44	10.506.172,00	6,83	64,71	
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	95.854,26	66.635,61	0,00	162.489,87	1,92	7.805.695,94	7.968.185,81	5,18	66,22	
De > 6 a < 12 Meses	63	164.071,53	124.946,60	0,00	289.018,13	3,42	6.908.083,34	7.197.101,47	4,68	68,15	
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	196.277,08	157.438,03	0,00	353.715,11	4,19	4.805.540,27	5.159.255,38	3,36	57,01	
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	195.347,46	263.430,75	0,00	458.778,21	5,43	4.008.864,09	4.467.642,30	2,91	58,04	
De ≥ 2 Años	392	1.546.182,35	5.101.384,89	0,00	6.647.567,24	78,68	23.764.605,89	30.412.173,13	19,78	47,27	
Subtotal	1.496	2.548.080,48	5.900.988,90	0,00	8.449.069,38	100,00	145.295.892,38	153.744.961,76	100,00	57,71	
Dudosos (subjetivos)											
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	871.359,81	10.181,20	0,00	881.541,01	15,71	0,00	881.541,01	15,71	22,33	
De > 6 a < 12 Meses	33	1.318.692,16	27.002,81	0,00	1.345.694,97	23,99	0,00	1.345.694,97	23,99	24,68	
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	2.023.484,64	71.207,24	0,00	2.094.691,88	37,34	0,00	2.094.691,88	37,34	27,16	
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	1.231.484,21	56.316,75	0,00	1.287.800,96	22,96	0,00	1.287.800,96	22,96	33,66	
Subtotal	135	5.445.020,82	164.708,00	0,00	5.609.728,82	100,00	0,00	5.609.728,82	100,00	26,79	
Total	1.631	7.993.101,30	6.065.696,90	0,00	14.058.798,20		145.295.892,38	159.354.690,58		55,46	