

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

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 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	26/09/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	52.912,96 899.520.320,00 52,91%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6560% 26/09/2011 221,493651 Bruto 179,409857 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2011 "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	1,8060% 26/09/2011 456,516667 Bruto 369,778500 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	2,0860% 26/09/2011 527,294444 Bruto 427,108500 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	4,0260% 26/09/2011 1.017,683333 Bruto 824,323500 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	5,5260% 26/09/2011 1.396,850000 Bruto 1.131,448500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.022.120.320,00	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	9,17	7,72	6,58	5,71	5,02	4,44	4,01
		Fecha	23/08/2020	16/03/2019	22/01/2018	10/03/2017	01/07/2016	04/12/2015	28/06/2015	02/02/2015
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019	25,12/2018
		Amort. final	Años	19,10/2020	20,05/2019	18,05/2017	16,04/2016	14,01/2015	12,50/2014	11,50/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2031	25,03/2030	25,06/2028	25,12/2026	25,06/2025	25,12/2023	25,12/2022
		Fecha	25,09/2031	25,03/2030	25,06/2028	25,12/2026	25,06/2025	25,12/2023	25,12/2022	25,12/2021
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019
		Fecha	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019	25,12/2018
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2033	25,09/2032	25,06/2031	25,12/2029	25,06/2028	25,03/2027	25,09/2025
		Fecha	25,09/2033	25,09/2032	25,06/2031	25,12/2029	25,06/2028	25,03/2027	25,09/2025	25,09/2024
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019
		Fecha	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019	25,12/2018
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2034	25,03/2034	25,06/2033	25,03/2032	25,12/2030	25,09/2029	25,06/2028
		Fecha	25,09/2034	25,03/2034	25,06/2033	25,03/2032	25,12/2030	25,09/2029	25,06/2028	25,03/2027
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019
		Fecha	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019	25,12/2018
		Amort. final	Años	17,26	15,26	13,26	11,75	10,50	9,25	8,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040
		Fecha	25,09/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040
		Amort. final	Años	25,09/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019
		Fecha	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019	25,12/2018
		Amort. final	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,03/2023	25,12/2021	25,09/2020	25,12/2019

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	88,01%	899.520.320,00	11,08%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,01%	899.520.320,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,09%	52.000.000,00	5,88%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,45%	25.000.000,00	3,38%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,25%	23.000.000,00	1,08%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,21%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.022.120.320,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,08%	10.750.056,51		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		28.827.210,39	1,502%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		143.046,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso		72.978,36		
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: 31/08/2011
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	10.003	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.006.814.246,46	2.000.095.452,91
Medio	100.651,23	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	816.658,00	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,72%	3,27%
Mínimo	1,87%	2,30%
Máximo	4,15%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	258	325
Mínimo	05/09/2011	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	0,28%	0,27%	0,31%	0,39%	0,77%
Tasa anual equivalente	3,27%	3,17%	3,65%	4,55%	8,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,29	7,01	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,18	15,73	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,39	25,57	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,00	35,45	2,48	35,63
40,01 - 50%	9,64	45,32	4,95	45,64
50,01 - 60%	15,29	55,35	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,42	65,97	15,15	65,84
70,01 - 80%	19,70	74,42	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,56	84,90	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,55	90,53	16,74	96,18
Medio ponderado	62,95		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	91,82		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,03%	10,63%
Aragón	0,83%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,90%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,97%	37,24%
Extremadura	0,21%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,12%	5,35%
La Rioja	0,44%	0,61%
Madrid	12,23%	11,50%
Murcia	2,79%	2,62%
Navarra	1,19%	1,16%
País Vasco	1,09%	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	493	112.139,05	49.003,01	0,00	161.142,06	2,64	56.145.113,01	56.306.255,07	38,51	62,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	208	129.569,69	85.825,34	0,00	215.395,03	3,53	24.965.816,16	25.181.211,19	17,22	62,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	111.173,19	75.753,26	0,00	186.926,45	3,06	13.913.256,25	14.100.182,70	9,64	63,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	133.275,12	101.397,47	0,00	234.672,59	3,84	10.821.639,34	11.056.311,93	7,56	65,06
De > 6 a < 12 Meses	83	200.719,54	170.740,34	0,00	371.459,88	6,08	8.540.451,64	8.911.911,52	6,09	66,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	208.398,64	175.489,42	0,00	383.888,06	6,29	5.445.857,47	5.829.745,53	3,99	63,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	203.238,53	187.950,09	0,00	391.188,62	6,40	3.614.705,33	4.005.893,95	2,74	62,05
De ≥ 24 Años	216	1.232.521,89	2.930.375,73	0,00	4.162.897,62	68,16	16.671.021,48	20.833.919,10	14,25	55,93
Subtotal	1.308	2.331.035,65	3.776.534,66	0,00	6.107.570,31	100,00	140.117.860,68	146.225.430,99	100,00	61,84
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	682.053,90	9.062,53	0,00	691.116,43	32,47	0,00	691.116,43	32,47	27,20
De > 6 a < 12 Meses	10	350.211,80	8.254,96	0,00	358.466,76	16,84	0,00	358.466,76	16,84	22,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	348.271,73	10.849,74	0,00	359.121,47	16,87	0,00	359.121,47	16,87	41,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	688.271,32	31.682,19	0,00	719.953,51	33,82	0,00	719.953,51	33,82	37,35
Subtotal	42	2.068.808,75	59.849,42	0,00	2.128.658,17	100,00	0,00	2.128.658,17	100,00	30,82
Total	1.350	4.399.844,40	3.836.384,08	0,00	8.236.228,48		140.117.860,68	148.354.089,16		60,96