

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

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	27/12/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	51.980,25 883.664.250,00 51,98%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6660% 27/12/2011 221,308802 Bruto 179,260130 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "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	1,8160% 27/12/2011 464,088889 Bruto 375,912000 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	2,0960% 27/12/2011 535,644444 Bruto 433,872000 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	4,0360% 27/12/2011 1.031,422222 Bruto 835,452000 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	5,5360% 27/12/2011 1.414,755556 Bruto 1.145,952000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.006.264.250,00	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	9,08	7,64	6,52	5,62	4,93	4,38	3,92
		Fecha	Años	21/10/2020	14/05/2019	02/04/2018	07/05/2017	29/08/2016	11/02/2016	25/08/2015
		Amort. final	Años	17,01	15,01	13,26	11,50	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
		Fecha	Años	9,24	7,82	6,71	5,82	5,11	4,54	4,07
		Amort. final	Años	18/12/2020	21/07/2019	08/06/2018	20/07/2017	03/11/2016	09/04/2016	20/10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/03/2024	25/12/2022
		Fecha	Años	17,01	15,01	13,26	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2033	25/09/2032	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
		Fecha	Años	17,01	15,01	13,26	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
		Fecha	Años	17,01	15,01	13,26	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2030	25/09/2029	25/12/2023	25/06/2022	25/03/2021	25/09/2020	25/06/2019
		Fecha	Años	22,57	21,78	20,72	19,42	18,05	16,70	15,40
		Amort. final	Años	15/04/2034	02/07/2033	08/06/2032	19/02/2031	09/10/2029	05/06/2028	14/02/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
		Fecha	Años	17,01	15,01	13,26	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2030	25/09/2029	25/12/2023	25/06/2022	25/03/2021	25/09/2020	25/06/2019
		Fecha	Años	24,46	23,80	23,14	22,39	21,49	20,47	19,38
		Amort. final	Años	06/03/2036	09/07/2035	10/11/2034	09/02/2034	19/03/2033	09/03/2032	05/02/2031
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
		Fecha	Años	17,01	15,01	13,26	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/03/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019
	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
		Fecha	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
		Amort. final	Años	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	87,82%	883.664.250,00	11,53%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	87,82%	883.664.250,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,17%	52.000.000,00	6,24%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,48%	25.000.000,00	3,70%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,29%	23.000.000,00	1,36%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,25%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.006.264.250,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,36%	13.394.642,14		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		22.681.917,08	1,536%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.236.915,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso		108.294,95		
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: 31/10/2011
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	9.974	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	995.344.227,33	2.000.095.452,91
Medio	99.793,89	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	811.980,02	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,80%	3,27%
Mínimo	1,87%	2,30%
Máximo	4,15%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	257	325
Mínimo	22/11/2011	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	0,37%	0,26%	0,25%	0,37%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,39%	3,10%	2,92%	4,33%	8,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	6,93	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,26	15,80	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,47	25,59	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,04	35,42	2,48	35,63
40,01 - 50%	9,94	45,29	4,95	45,64
50,01 - 60%	15,72	55,43	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,04	65,98	15,15	65,84
70,01 - 80%	18,54	74,53	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,34	84,68	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,34	90,40	16,74	96,18
Medio ponderado		62,56		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		91,50		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,02%	10,63%
Aragón	0,83%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,74%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,89%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,97%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,15%	5,35%
La Rioja	0,44%	0,61%
Madrid	12,24%	11,50%
Murcia	2,79%	2,62%
Navarra	1,19%	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	483	115.544,12	58.658,89	0,00	174.203,01	2,77	52.324.202,82	52.498.405,83	36,14	62,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	219	133.761,08	90.863,42	0,00	224.624,50	3,57	27.376.385,54	27.601.010,04	19,00	61,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	106.377,36	77.599,01	0,00	183.976,37	2,93	13.313.251,59	13.497.227,96	9,29	63,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	135.664,81	115.304,20	0,00	250.969,01	3,99	11.125.975,98	11.376.944,99	7,83	63,05
De > 6 a < 12 Meses	89	249.062,49	207.914,17	0,00	456.976,66	7,27	10.091.143,54	10.548.120,20	7,26	68,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	215.035,98	194.581,57	0,00	409.617,55	6,52	5.580.496,69	5.990.114,24	4,12	62,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	175.514,32	190.654,93	0,00	366.169,25	5,83	3.525.507,28	3.891.676,53	2,68	56,44
De ≥ 2 Años	225	1.152.299,83	3.066.993,94	0,00	4.219.293,77	67,12	15.657.206,10	19.876.499,87	13,68	50,98
Subtotal	1.333	2.283.259,99	4.002.570,13	0,00	6.285.830,12	100,00	138.994.169,54	145.279.999,66	100,00	60,68
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	23	866.314,05	17.541,86	0,00	883.855,91	41,32	0,00	883.855,91	41,32	25,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	487.724,55	16.130,54	0,00	503.855,09	23,56	0,00	503.855,09	23,56	38,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	553.819,70	27.466,56	0,00	581.286,26	27,18	0,00	581.286,26	27,18	35,57
De ≥ 2 Años	2	160.845,92	9.010,56	0,00	169.856,48	7,94	0,00	169.856,48	7,94	37,38
Subtotal	42	2.068.704,22	70.149,52	0,00	2.138.853,74	100,00	0,00	2.138.853,74	100,00	30,96
Total	1.375	4.351.964,21	4.072.719,65	0,00	8.424.683,86		138.994.169,54	147.418.853,40		59,85