

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 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	26/03/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	50.991,83 866.861.110,00 50,99%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5400% 26/03/2012 196,318546 Bruto 159,018022 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,6900% 26/03/2012 422,500000 Bruto 342,225000 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	1,9700% 26/03/2012 492,500000 Bruto 398,925000 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	3,9100% 26/03/2012 977,500000 Bruto 791,775000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ca	BB+ Baa2
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	5,4100% 26/03/2012 1.352,500000 Bruto 1.095,525000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		989.461.110,00	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	8,92	7,52	6,43	5,58	4,91	4,34	3,92
		Fecha		22/11/2020	30/06/2019	30/05/2018	23/07/2017	20/11/2016	28/04/2016	24/11/2015
		Amort. final	Años	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,01	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,12/2020	25,03/2020
		Fecha		9,08	7,71	6,63	5,77	5,08	4,52	4,07
		Amort. final	Años	20,01/2021	08/09/2019	09/08/2018	29/09/2017	21/01/2017	02/07/2016	17/01/2016
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	25,03/2023
		Fecha		16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,01	8,25
		Amort. final	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,12/2020	25,03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2033	25,09/2032	25,06/2031	25,03/2030	25,09/2028	25,06/2027	25,12/2025
		Fecha		16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,01	8,25
		Amort. final	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,12/2020	25,03/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2033	25,09/2032	25,06/2031	25,03/2030	25,09/2028	25,06/2027	25,12/2025
		Fecha		16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,01	8,25
		Amort. final	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,12/2020	25,03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2033	25,09/2032	25,06/2031	25,03/2030	25,09/2028	25,06/2027	25,12/2025
		Fecha		22,32	21,55	20,51	19,24	17,89	16,58	15,30
		Amort. final	Años	17/04/2034	09/07/2033	22/06/2032	17/03/2031	12/11/2029	19/07/2028	10/04/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2034	25,03/2034	25,06/2033	25,06/2032	25,03/2031	25,12/2029	25,09/2028
		Fecha		16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,01	8,25
		Amort. final	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,12/2020	25,03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,12/2020	25,03/2020
		Fecha		24,24	23,58	22,93	21,31	20,30	19,24	18,14
		Amort. final	Años	17/03/2036	19/07/2035	22/11/2034	24/02/2034	10/04/2033	09/04/2032	17/03/2031
Serie E	Con 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		28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		Amort. final	Años	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040
		Fecha		28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		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	87,61%	866.861.110,00	12,05%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	87,61%	866.861.110,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,26%	52.000.000,00	6,67%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,53%	25.000.000,00	4,09%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,32%	23.000.000,00	1,71%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,28%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		989.461.110,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,71%	16.498.742,53		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		36.335.920,53	1,418%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		444.448,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso		103.691,86		
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: 29/02/2012
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

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	9.798	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	966.582.031,42	2.000.095.452,91
Medio	98.650,95	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	802.564,61	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	3,27%
Mínimo	1,95%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	253	325
Mínimo	06/03/2012	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	0,35%	0,34%	0,31%	0,31%	0,73%
Tasa anual equivalente	4,11%	4,05%	3,69%	3,67%	8,46%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,10	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,41	16,00	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,46	25,63	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,33	35,38	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,37	45,17	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,09	55,53	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,59	65,94	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,65	74,50	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,76	84,25	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,04	90,18	16,74	96,18
Medio ponderado		61,83		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,47		99,99

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,06%	10,63%
Aragón	0,81%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,80%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,88%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,86%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,86%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,69%	1,43%
Islas Baleares	5,21%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,29%	11,50%
Murcia	2,78%	2,62%
Navarra	1,20%	1,16%
País Vasco	1,05%	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	516	125.683,73	65.288,30	0,00	190.972,03	3,42	58.385.560,84	58.576.532,87	40,38	61,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	206	124.710,18	86.647,42	0,00	211.357,60	3,79	23.468.712,43	23.680.070,03	16,32	60,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	115	100.812,30	82.553,88	0,00	183.366,18	3,28	12.960.008,12	13.143.374,30	9,06	64,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	101	156.779,65	131.356,57	0,00	288.136,22	5,16	12.147.363,67	12.435.499,89	8,57	63,71
De > 6 a < 12 Meses	97	244.462,75	236.695,65	0,00	481.158,40	8,62	10.473.439,07	10.954.597,47	7,55	64,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	238.997,95	220.771,82	0,00	459.769,77	8,24	5.939.093,61	6.398.863,38	4,41	64,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	213.126,93	203.663,64	0,00	416.790,57	7,47	3.843.171,25	4.259.961,82	2,94	58,29
De ≥ 2 Años	184	961.056,55	2.389.446,31	0,00	3.350.502,86	60,02	12.278.199,76	15.628.702,62	10,77	50,58
Subtotal	1.318	2.165.630,04	3.416.423,59	0,00	5.582.053,63	100,00	139.495.548,75	145.077.602,38	100,00	60,61
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	73.217,59	1.097,55	0,00	74.315,14	5,59	0,00	74.315,14	5,59	26,44
De > 6 a < 12 Meses	10	493.865,61	16.607,02	0,00	510.472,63	38,41	0,00	510.472,63	38,41	32,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	212.063,06	26.214,55	0,00	238.277,61	17,93	0,00	238.277,61	17,93	16,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	185.529,88	13.234,82	0,00	198.764,70	14,95	0,00	198.764,70	14,95	52,38
De ≥ 2 Años	5	289.503,49	17.760,70	0,00	307.264,19	23,12	0,00	307.264,19	23,12	31,24
Subtotal	29	1.254.179,63	74.914,64	0,00	1.329.094,27	100,00	0,00	1.329.094,27	100,00	28,48
Total	1.347	3.419.809,67	3.491.338,23	0,00	6.911.147,90		139.495.548,75	146.406.696,65		59,99