

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

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	25/06/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	49.855,49 847.543.330,00 49,86%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9470% 25/06/2012 119,344349 Bruto 96,68923 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2012 "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%	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0970% 25/06/2012 277,297222 Bruto 224,610750 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%	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3770% 25/06/2012 348,075000 Bruto 281,940750 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%	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3170% 25/06/2012 838,463889 Bruto 679,155750 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%	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8170% 25/06/2012 1.217,630556 Bruto 986,280750 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total			970.143.330,00 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	8,83	7,42	6,33	5,47	4,79	4,22	3,79
		Amort. final	Años	22/01/2021	26/08/2019	22/07/2018	12/09/2017	06/01/2017	12/06/2016	07/01/2016
		Fecha	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	8,76	8,00
	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
		Amort. final	Años	9,00	7,62	6,53	5,66	4,97	4,40	3,94
		Fecha	Años	23/03/2021	08/11/2019	03/10/2018	21/11/2017	12/03/2017	19/08/2016	04/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,51	12,76	11,25	10,00	8,76	8,00
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020
		Fecha	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	8,76	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2033	25/09/2032	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020
		Amort. final	Años	20,57	19,24	17,77	16,29	14,84	13,49	12,29
		Fecha	Años	13/10/2032	18/06/2031	28/12/2029	05/07/2028	23/01/2027	17/09/2025	06/07/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,52	19,26	18,01	16,51	15,26	14,01
		Amort. final	Años	25/09/2033	25/09/2032	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020
		Fecha	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	8,76	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2038	25/09/2036	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020
		Amort. final	Años	22,07	21,30	20,26	19,00	17,66	16,35	15,08
		Fecha	Años	15/04/2034	08/07/2033	23/06/2032	20/03/2031	17/11/2029	27/07/2028	21/04/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	22,01	21,26	20,26	19,01	17,76	16,51
		Amort. final	Años	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028
		Fecha	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	8,76	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2038	25/09/2036	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/12/2020	25/03/2020
		Amort. final	Años	22,07	21,30	20,26	19,00	17,66	16,35	15,08
		Fecha	Años	15/04/2034	08/07/2033	23/06/2032	20/03/2031	17/11/2029	27/07/2028	21/04/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		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	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
	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
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		Fecha	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	87,36%	847.543.330,00	12,43%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
Serie A2	87,36%	847.543.330,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,36%	52.000.000,00	6,94%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,58%	25.000.000,00	4,31%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,37%	23.000.000,00	1,88%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,33%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		970.143.330,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,88%	17.802.218,44	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.552.825,16	0,853%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		699.530,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		157.793,00	
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: 31/03/2012
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

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	9.781	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	959.461.635,03	2.000.095.452,91
Medio	98.094,43	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	800.198,31	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	3,27%
Mínimo	2,18%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	252	325
Mínimo	30/04/2012	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	0,40%	0,34%	0,36%	0,29%	0,73%
Tasa anual equivalente	4,68%	4,04%	4,20%	3,43%	8,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,07	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,44	16,00	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,50	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,40	35,35	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,41	45,11	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,26	55,46	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,60	65,84	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,78	74,52	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,26	84,18	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,01	90,31	16,74	96,18
Medio ponderado		61,60		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,31		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,09%	10,63%
Aragón	0,78%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,81%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,89%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,86%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,88%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,69%	1,43%
Islas Baleares	5,23%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,32%	11,50%
Murcia	2,74%	2,62%
Navarra	1,18%	1,16%
País Vasco	1,04%	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	475	111.578,19	49.948,84	0,00	161.527,03	2,91	54.039.934,20	54.201.461,23	38,65	60,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	203	110.279,55	81.453,17	0,00	191.732,72	3,46	22.134.348,49	22.326.081,21	15,92	61,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	132	116.595,89	96.038,54	0,00	212.634,43	3,84	15.101.751,27	15.314.385,70	10,92	62,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	150.825,53	124.959,58	0,00	275.785,11	4,98	10.977.850,59	11.253.635,70	8,02	61,65
De > 6 a < 12 Meses	100	247.948,83	240.248,52	0,00	488.197,35	8,81	10.670.162,15	11.158.359,50	7,96	64,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	248.254,78	216.669,45	0,00	464.924,23	8,39	5.930.658,85	6.395.583,08	4,56	67,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	228.485,72	220.466,40	0,00	448.952,12	8,10	4.102.229,99	4.551.182,11	3,25	59,21
De ≥ 24 Años	187	906.154,33	2.393.065,39	0,00	3.299.219,72	59,52	11.737.886,08	15.037.105,80	10,72	48,43
Subtotal	1.289	2.120.122,82	3.422.849,89	0,00	5.542.972,71	100,00	134.694.821,62	140.237.794,33	100,00	59,66
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	29.961,93	207,37	0,00	30.169,30	1,94	0,00	30.169,30	1,94	5,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	81.848,60	2.929,15	0,00	84.777,75	5,47	0,00	84.777,75	5,47	18,03
De > 6 a < 12 Meses	12	544.591,38	26.380,46	0,00	570.971,84	36,81	0,00	570.971,84	36,81	29,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	298.205,58	37.868,21	0,00	336.073,79	21,66	0,00	336.073,79	21,66	17,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	203.632,90	18.026,56	0,00	221.659,46	14,29	0,00	221.659,46	14,29	41,38
De ≥ 24 Años	5	289.103,49	18.504,13	0,00	307.607,62	19,83	0,00	307.607,62	19,83	31,28
Subtotal	38	1.447.343,88	103.915,88	0,00	1.551.259,76	100,00	0,00	1.551.259,76	100,00	24,30
Total	1.327	3.567.466,70	3.526.765,77	0,00	7.094.232,47		134.694.821,62	141.789.054,09		58,72