

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	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	8,84	7,44	6,36	5,50	4,83	4,29	3,84
		Amort. final	Años	22/01/2021	01/09/2019	01/08/2018	25/09/2017	21/01/2017	09/07/2016	25/01/2016
		Fecha	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	9,00	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020
		Amort. final	Años	9,00	7,64	6,56	5,70	5,01	4,46	4,00
		Fecha	Años	23/03/2021	12/11/2019	14/10/2018	05/12/2017	29/03/2017	07/09/2016	24/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024	25/03/2023
		Amort. final	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	9,00	8,00
		Fecha	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	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	25/03/2026
		Amort. final	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	9,00	8,00
		Fecha	Años	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020
		Amort. final	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	9,00	8,00
		Fecha	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/03/2027	25/09/2025	25/06/2024	25/03/2023
		Amort. final	Años	22,07	21,30	20,27	19,01	17,68	16,38	15,12
		Fecha	Años	14/04/2034	08/07/2033	25/06/2032	24/03/2031	25/11/2029	07/08/2028	04/05/2027
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
		Amort. final	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	9,00	8,00
		Fecha	Años	25/09/2034	25/09/2032	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2034	25/09/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/12/2029	25/09/2028
		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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020
		Amort. final	Años	16,51	14,51	12,76	11,25	10,00	9,00	8,00
		Fecha	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020
	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	87,36%	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		27.019.259,07	0,853%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		391.884,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		132.820,79	
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: 30/04/2012
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	9.765	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	955.351.426,77	2.000.095.452,91
Medio	97.834,25	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	797.827,01	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	251	325
Mínimo	13/05/2012	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	0,12%	0,29%	0,31%	0,28%	0,72%
Tasa anual equivalente	1,46%	3,43%	3,71%	3,32%	8,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,05	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,44	15,96	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,55	25,62	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,39	35,33	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,69	45,12	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,41	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,59	65,81	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,70	74,56	35,23	76,52
80,01 - 90%	12,90	84,09	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,01	90,16	16,74	96,18
Medio ponderado		61,43		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,16		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,09%	10,63%
Aragón	0,78%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,82%	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	35,87%	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	2,72%	2,62%
Navarra	1,17%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	711	128.184,51	103.285,21	0,00	231.469,72	3,93	77.854.745,69	78.086.215,41	46,13	59,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	112.101,13	86.000,26	0,00	198.101,39	3,36	21.588.235,85	21.786.337,24	12,87	60,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	117.888,39	100.438,54	0,00	218.326,93	3,71	15.619.237,19	15.837.564,12	9,36	61,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	168.162,02	148.684,15	0,00	316.846,17	5,38	13.629.385,35	13.946.231,52	8,24	62,64
De > 6 a < 12 Meses	107	278.139,91	260.225,42	0,00	538.365,33	9,14	11.736.885,89	12.275.251,22	7,25	62,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	274.056,52	236.400,40	0,00	510.456,92	8,67	6.439.630,22	6.950.087,14	4,11	68,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	238.935,28	223.413,73	0,00	462.349,01	7,85	4.315.783,84	4.778.132,85	2,82	63,49
De ≥ 2 Años	193	961.765,02	2.452.732,70	0,00	3.414.497,72	57,97	12.198.637,58	15.613.135,30	9,22	48,20
Subtotal	1.568	2.279.232,78	3.611.180,41	0,00	5.890.413,19	100,00	163.382.541,61	169.272.954,80	100,00	59,32
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	380,95	123,43	0,00	504,38	0,03	0,00	504,38	0,03	0,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	29.961,93	289,94	0,00	30.251,87	1,94	0,00	30.251,87	1,94	5,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	81.848,60	3.255,36	0,00	85.103,96	5,47	0,00	85.103,96	5,47	18,10
De > 6 a < 12 Meses	1	13.299,76	1.742,09	0,00	15.041,85	0,97	0,00	15.041,85	0,97	14,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	730.051,80	57.751,71	0,00	787.803,51	50,65	0,00	787.803,51	50,65	24,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	302.934,14	25.883,56	0,00	328.817,70	21,14	0,00	328.817,70	21,14	33,68
De ≥ 2 Años	5	288.757,93	19.244,51	0,00	308.002,44	19,80	0,00	308.002,44	19,80	31,32
Subtotal	39	1.447.235,11	108.290,60	0,00	1.555.525,71	100,00	0,00	1.555.525,71	100,00	23,75
Total	1.607	3.726.467,89	3.719.471,01	0,00	7.445.938,90		163.382.541,61	170.828.480,51		58,52