

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	25/09/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	48.791,04 829.447.680,00 48,79%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7850% 25/09/2012 97,880247 Bruto 79,283000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,9350% 25/09/2012 238,944444 Bruto 193,545000 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	1,2150% 25/09/2012 310,500000 Bruto 251,505000 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	3,1550% 25/09/2012 806,277778 Bruto 653,085000 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	4,6550% 25/09/2012 1.189,611111 Bruto 963,585000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		952.047.680,00	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	7,25	6,23	5,40	4,74	4,22	3,77	3,41
		Amort. final	Fecha	28/01/2021	23/09/2019	15/09/2018	16/11/2017	21/03/2017	11/09/2016	31/03/2016	21/11/2015
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
		Amort. final	Fecha	04/04/2021	11/12/2019	26/11/2018	27/01/2018	29/05/2017	12/11/2016	02/06/2016	19/01/2016
			Años	19,28	17,76	16,26	14,51	13,26	12,01	10,75	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/09/2025	25/06/2024	25/03/2023	25/06/2022
		Amort. final	Fecha	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
			Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
		Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/09/2028	25/06/2027	25/03/2026	25/12/2024
		Amort. final	Fecha	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
			Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
		Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
		Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
		Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
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	25/06/2040
		Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00
	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	25/06/2040
		Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
			Años	16,01	14,01	12,51	11,01	9,75	8,75	7,75	7,00

* 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	% MC		A la emisión	
Clase A	87,12%	829.447.680,00	12,71%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	87,12%	829.447.680,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,46%	52.000.000,00	7,12%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,63%	25.000.000,00	4,43%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,42%	23.000.000,00	1,96%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,37%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		952.047.680,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,96%	18.174.929,80		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		29.564.327,00	0,657%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		374.818,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso		93.761,91		
Pasivo	Disponible	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: 31/07/2012
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	9.682	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	936.112.099,57	2.000.095.452,91
Medio	96.685,82	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	790.482,52	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,63%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	248	325
Mínimo	03/08/2012	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	0,34%	0,36%	0,32%	0,31%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,03%	4,19%	3,80%	3,67%	8,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,34	6,99	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,52	15,95	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,56	25,56	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,84	35,31	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,79	45,10	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,90	55,41	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,61	65,63	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,42	74,53	35,23	76,52
80,01 - 90%	12,02	83,76	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		60,86		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,69		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,12%	10,63%
Aragón	0,79%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,86%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,87%
Cataluña	13,79%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,93%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,71%	1,43%
Islas Baleares	5,24%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,33%	11,50%
Murcia	2,69%	2,62%
Navarra	1,13%	1,16%
País Vasco	1,03%	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	579	112.478,78	86.476,19	0,00	198.954,97	3,35	64.138.227,04	64.337.182,01	42,02	59,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	209	105.415,34	86.533,73	0,00	191.949,07	3,23	21.713.533,31	21.905.482,38	14,31	60,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	117	101.695,85	79.400,98	0,00	181.096,83	3,05	11.940.755,67	12.121.852,50	7,92	57,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	118	164.978,25	152.293,68	0,00	317.271,93	5,34	13.068.843,27	13.386.115,20	8,74	62,14
De > 6 a < 12 Meses	117	330.769,39	291.955,57	0,00	622.724,96	10,47	12.847.762,30	13.470.487,26	8,80	60,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	255.926,56	249.016,68	0,00	504.943,24	8,49	6.539.901,09	7.044.844,33	4,60	68,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	291.945,18	261.219,15	0,00	553.164,33	9,30	5.077.439,31	5.630.603,64	3,68	63,73
De ≥ 2 Años	195	968.902,86	2.407.563,55	0,00	3.376.466,41	56,78	11.833.903,13	15.210.369,54	9,93	47,04
Subtotal	1.443	2.332.112,21	3.614.459,53	0,00	5.946.571,74	100,00	147.160.365,12	153.106.936,86	100,00	58,50
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	21.549,13	215,68	0,00	21.764,81	1,41	0,00	21.764,81	1,41	15,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	30.342,88	654,58	0,00	30.997,46	2,01	0,00	30.997,46	2,01	4,17
De > 6 a < 12 Meses	4	95.148,36	5.781,92	0,00	100.930,28	6,55	0,00	100.930,28	6,55	17,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	580.880,68	35.045,78	0,00	615.926,46	39,96	0,00	615.926,46	39,96	31,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	301.246,93	48.456,71	0,00	349.703,64	22,69	0,00	349.703,64	22,69	17,42
De ≥ 2 Años	6	394.771,45	27.084,21	0,00	421.855,66	27,37	0,00	421.855,66	27,37	38,27
Subtotal	39	1.423.939,43	117.238,88	0,00	1.541.178,31	100,00	0,00	1.541.178,31	100,00	23,53
Total	1.482	3.756.051,64	3.731.698,41	0,00	7.487.750,05		147.160.365,12	154.648.115,17		57,65