

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	27/12/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	47.680,09 810.561.530,00 47,68%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3580% 27/12/2012 44,096137 Bruto 35,717871 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "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	0,5080% 27/12/2012 131,233333 Bruto 106,299000 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	0,7880% 27/12/2012 203,566667 Bruto 164,889000 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	2,7280% 27/12/2012 704,733333 Bruto 570,834000 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	4,2280% 27/12/2012 1.092,233333 Bruto 884,709000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		933.161.530,00	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	8,49	7,15	6,13	5,31	4,65	4,13	3,71
		Fecha		20/03/2021	17/11/2019	12/11/2018	14/01/2018	19/05/2017	09/11/2016	10/06/2016
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Fecha		25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Amort. final	Años	19,01	17,26	15,76	14,26	13,01	11,76	10,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2031	25,12/2029	25,06/2028	25,12/2026	25,09/2025	25,06/2024	25,06/2023
		Fecha		25,09/2031	25,12/2029	25,06/2028	25,12/2026	25,09/2025	25,06/2024	25,06/2023
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Fecha		25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
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
		Fecha		25,09/2033	25,09/2032	25,06/2031	25,12/2029	25,09/2028	25,06/2027	25,03/2026
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Fecha		25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,50	20,72	19,69	18,46	17,17	15,91	14,69
		Fecha		21,03/2034	10/06/2033	29/05/2032	07/03/2031	21/11/2029	18/08/2028	30/05/2027
		Amort. final	Años	22,01	20,76	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01
	Sin 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		25,09/2034	25,03/2034	25,06/2033	25,06/2032	25,03/2031	25,12/2029	25,09/2028
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Fecha		25,06/2028	25,06/2026	25,12/2024	25,06/2023	25,03/2022	25,03/2021	25,06/2020
		Amort. final	Años	15,76	13,76	12,26	10,75	9,50	8,50	7,75
	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		25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040	25,06/2040
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

* 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	86,86%	810.561.530,00	13,07%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	6,13%
Serie A2	86,86%	810.561.530,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,57%	52.000.000,00	7,36%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,68%	25.000.000,00	4,61%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,46%	23.000.000,00	2,09%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,42%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		933.161.530,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	2,09%	19.004.245,09	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.764.422,44	0,238%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		625.544,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		144.552,60	
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: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	9.648	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	925.006.316,08	2.000.095.452,91
Medio	95.875,45	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	785.297,08	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,53%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	246	325
Mínimo	01/10/2012	01/12/2006
Máximo	05/09/2040	05/09/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,07%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,93%	99,91%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,27%	0,28%	0,32%	0,70%
Tasa anual equivalente	3,20%	3,16%	3,27%	3,74%	8,04%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,36	7,02	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,60	16,04	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,64	25,61	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,95	35,34	2,48	35,63
40,01 - 50%	11,35	45,21	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,94	55,45	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,46	65,50	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,25	74,48	35,23	76,52
80,01 - 90%	11,47	83,50	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		60,46		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,34		99,99

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,11%	10,63%
Aragón	0,77%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,84%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,93%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,38%	3,87%
Cataluña	13,82%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,98%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,68%	1,43%
Islas Baleares	5,22%	5,35%
La Rioja	0,41%	0,61%
Madrid	12,36%	11,50%
Murcia	2,70%	2,62%
Navarra	1,13%	1,16%
País Vasco	1,02%	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	514	100.043,36	71.314,73	0,00	171.358,09	2,72	53.523.080,36	53.694.438,45	35,17	57,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	210	122.018,37	89.360,33	0,00	211.378,70	3,35	24.328.448,08	24.539.826,78	16,07	59,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	141	114.236,33	91.450,64	0,00	205.686,97	3,26	14.592.910,82	14.798.597,79	9,69	59,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	150	186.734,28	159.497,64	0,00	346.231,92	5,49	14.383.473,08	14.729.705,00	9,65	60,68
De > 6 a < 12 Meses	126	392.416,38	323.762,84	0,00	716.179,22	11,36	14.460.872,43	15.177.051,65	9,94	60,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	306.162,94	303.228,90	0,00	609.391,84	9,67	7.867.997,13	8.477.388,97	5,55	64,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	312.218,55	266.700,28	0,00	578.918,83	9,18	5.164.072,51	5.742.991,34	3,76	67,50
De ≥ 2 Años	200	1.021.748,41	2.442.267,98	0,00	3.464.016,39	54,96	12.041.748,36	15.505.764,75	10,16	46,90
Subtotal	1.465	2.555.578,62	3.747.583,34	0,00	6.303.161,96	100,00	146.362.602,77	152.665.764,73	100,00	57,78
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	21.930,08	436,04	0,00	22.366,12	1,45	0,00	22.366,12	1,45	7,33
De > 6 a < 12 Meses	6	111.810,53	4.982,32	0,00	116.792,85	7,55	0,00	116.792,85	7,55	11,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	544.483,88	35.000,74	0,00	579.484,62	37,45	0,00	579.484,62	37,45	29,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	254.009,19	40.056,28	0,00	294.065,47	19,00	0,00	294.065,47	19,00	16,89
De ≥ 2 Años	9	491.451,68	43.335,17	0,00	534.786,85	34,56	0,00	534.786,85	34,56	35,20
Subtotal	39	1.423.685,36	123.810,55	0,00	1.547.495,91	100,00	0,00	1.547.495,91	100,00	23,63
Total	1.504	3.979.263,98	3.871.393,89	0,00	7.850.657,87		146.362.602,77	154.213.260,64		56,96