

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
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

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Dexia Bank
Fortis Bank
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's Actual	Moody's Inicial	
Serie A1 ES0312888003	07/02/2006 2.000	100.000,00 200.000.000,00	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2008	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	76.752,21 1.304.787.570,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7840% 25/06/2008	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9340% 25/06/2008	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Aa3	A+ Aa3	
Serie C ES0312888037	07/02/2006 250	100.000,00 25.000.000,00	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2140% 25/06/2008	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	BBB+ Baa1	
Serie D ES0312888045	07/02/2006 230	100.000,00 23.000.000,00	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	7,1540% 25/06/2008	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2	
Serie E ES0312888052	07/02/2006 226	100.000,00 22.600.000,00	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	8,6540% 25/06/2008	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3	
Total		1.427.387.570,00	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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,01	10,01	8,39	7,13	6,17	5,40	4,75	4,26
			29/04/2020	05/01/2018	17/09/2016	15/06/2015	28/06/2014	22/09/2013	29/01/2013	08/02/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,17	20,17	17,67	15,41	13,66	12,16	10,66	9,66
			25/06/2030	25/06/2028	25/12/2025	25/09/2023	25/12/2021	25/06/2020	25/12/2018	25/12/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,40	10,43	9,97	7,76	6,80	6,01	5,36	4,83
			21/09/2020	18/10/2018	15/04/2017	02/02/2016	14/02/2015	05/03/2014	09/09/2013	24/02/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68
			25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,41%	1.304.787.570,00	8,73%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00
Serie A2	91,41%	1.304.787.570,00	8,73%	84,05%	1.700.000.000,00
Serie B	3,64%	52.000.000,00	5,03%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	1,75%	25.000.000,00	3,25%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	1,61%	23.000.000,00	1,61%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	1,58%	22.600.000,00	1,12%	1,12%	22.600.000,00
Emisión de Bonos		1.427.387.570,00			2.022.600.000,00
Fondo de Reserva	1,61%	22.600.000,00		1,13%	22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	49.765.525,47	4,654%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.547.915,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	545.511,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.753.030,66	6,654%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.935	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.383.855.723,56	2.000.095.452,91	
Medio	115.949,37	126.917,66	
Mínimo	0,27	1,62	
Máximo	900.948,43	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,47%	3,27%	
Mínimo	4,16%	2,30%	
Máximo	6,73%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	297	325	
Mínimo	01/05/2008	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,10	7,27	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,67	15,99	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,82	25,56	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,00	35,56	2,48	35,63
40,01 - 50%	6,45	45,40	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,22	55,46	7,83	55,47
60,01 - 70%	17,29	65,25	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,64	74,80	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,48	84,39	16,20	84,75
90,01 - 100%	12,32	93,46	16,74	96,18
Medio ponderado		70,03		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		96,70		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,80%	0,83%	1,02%	1,17%
Tasa anual equivalente	10,00%	9,20%	9,53%	11,61%	13,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,85%	10,63%
Aragón	0,86%	0,85%
Asturias	0,39%	0,35%
Canarias	6,62%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,86%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	13,94%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,50%	37,24%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	1,52%	1,43%
Islas Baleares	5,03%	5,35%
La Rioja	0,63%	0,61%
Madrid	11,83%	11,50%
Murcia	2,80%	2,62%
Navarra	1,29%	1,16%
Pais Vasco	1,08%	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										
Hasta 1 Mes	778	123.525,61	212.922,18	0,00	336.447,79	13,29	97.160.203,26	97.496.651,05	57,57	69,50
De 1 a 2 Meses	240	78.400,23	207.218,48	0,00	285.618,71	11,28	28.755.995,03	29.041.613,74	17,15	71,84
De 2 a 3 Meses	83	44.562,78	128.448,81	0,00	173.011,59	6,83	10.608.718,92	10.781.730,51	6,37	73,29
De 3 a 6 Meses	83	71.298,27	232.428,17	0,00	303.726,44	12,00	10.822.102,43	11.125.828,87	6,57	73,81
De 6 a 12 Meses	83	116.037,87	427.299,43	0,00	543.337,30	21,46	10.787.676,66	11.331.013,96	6,69	79,56
De 12 a 18 Meses	39	134.390,55	393.292,88	0,00	527.683,43	20,84	5.969.355,14	6.497.038,57	3,84	86,82
De 18 a 24 Meses	19	58.541,84	188.943,35	0,00	247.485,19	9,77	2.091.456,93	2.338.942,12	1,38	63,39
Más de 2 Años	8	34.411,35	80.340,82	0,00	114.752,17	4,53	614.068,47	728.820,64	0,43	63,58
Subtotal	1.333	661.168,50	1.870.894,12	0,00	2.532.062,62	100,00	166.809.576,84	169.341.639,46	100,00	71,44
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.333	661.168,50	1.870.894,12	0,00	2.532.062,62		166.809.576,84	169.341.639,46		71,44

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional