

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2008	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	74.269,77 1.262.586.090,00 74,27%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0880% 25/09/2008 965,705063 Bruto 791,878152 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2380% 25/09/2008 1.338,600000 Bruto 1.097,652000 Neto	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 25.000.000,00 100,00%	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5180% 25/09/2008 1.410,155556 Bruto 1.156,327556 Neto	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 23.000.000,00 100,00%	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	7,4580% 25/09/2008 1.905,933333 Bruto 1.562,865333 Neto	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 22.600.000,00 100,00%	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	8,9580% 25/09/2008 2.289,266667 Bruto 1.877,198667 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.385.186.090,00	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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	11,87	9,90	8,30	7,09	6,10	5,34	4,73	4,21
		Fecha	07/10/2020	24/07/2018	17/12/2016	10/01/2015	10/04/2014	31/12/2013	23/05/2013	11/12/2012
	Sin amortización opcional *	Años	12,28	10,39	8,90	7,72	6,76	5,98	5,34	4,81
		Fecha	12/06/2020	16/01/2019	23/07/2017	17/05/2016	06/03/2015	23/08/2014	01/01/2014	20/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,43	13,01	10,96	9,38	8,08	7,07	6,26	5,56
		Fecha	30/01/2024	09/02/2021	15/08/2019	14/01/2018	27/09/2016	24/09/2015	12/03/2014	22/03/2014
	Sin amortización opcional *	Años	15,99	13,68	11,79	10,25	9,00	7,97	7,11	6,40
		Fecha	23/08/2024	05/04/2022	13/06/2020	29/11/2018	30/08/2017	16/08/2016	10/10/2015	21/01/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,43	13,01	10,96	9,38	8,08	7,07	6,26	5,56
		Fecha	30/01/2024	09/02/2021	15/08/2019	14/01/2018	27/09/2016	24/09/2015	12/03/2014	22/03/2014
	Sin amortización opcional *	Años	15,99	13,68	11,79	10,25	9,00	7,97	7,11	6,40
		Fecha	23/08/2024	05/04/2022	13/06/2020	29/11/2018	30/08/2017	16/08/2016	10/10/2015	21/01/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Años	15,43	13,01	10,96	9,38	8,08	7,07	6,26	5,56
		Fecha	30/01/2024	09/02/2021	15/08/2019	14/01/2018	27/09/2016	24/09/2015	12/03/2014	22/03/2014
	Sin amortización opcional *	Años	15,99	13,68	11,79	10,25	9,00	7,97	7,11	6,40
		Fecha	23/08/2024	05/04/2022	13/06/2020	29/11/2018	30/08/2017	16/08/2016	10/10/2015	21/01/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Años	16,58	14,39	12,28	10,67	9,23	8,17	7,31	6,52
		Fecha	28/03/2025	15/01/2023	12/08/2020	05/02/2019	20/11/2017	28/10/2016	22/12/2015	03/07/2015
	Sin amortización opcional *	Años	22,16	21,03	20,25	19,71	19,33	19,06	18,87	18,74
		Fecha	25/10/2030	09/05/2029	25/11/2028	05/11/2028	23/12/2027	17/09/2027	07/11/2027	24/05/2027

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,15%	1.262.586.090,00	8,92%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	8,89%	200.000.000,00
Serie A2	91,15%	1.262.586.090,00	84,05%	84,05%	1.700.000.000,00
Serie B	3,75%	52.000.000,00	5,10%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	1,80%	25.000.000,00	3,27%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	1,66%	23.000.000,00	1,58%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	1,63%	22.600.000,00	1,12%	1,12%	22.600.000,00
Emisión de Bonos		1.385.186.090,00			2.022.600.000,00
Fondo de Reserva	1,58%	21.528.482,96	1,13%		22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	60.597.097,62	4,958%	
Pspales. cobrados ptes de ingreso	2.685.902,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	487.241,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.502.755,15	6,958%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.671	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.338.412.285,54	2.000.095.452,91	
Medio	114.678,46	126.917,66	
Mínimo	43,22	1,62	
Máximo	894.913,50	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,65%	3,27%	
Mínimo	4,85%	2,30%	
Máximo	7,21%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	293	325	
Mínimo	24/11/2008	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	7,11	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,74	15,84	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,88	25,67	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,10	35,50	2,48	35,63
40,01 - 50%	6,89	45,42	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,33	55,47	7,83	55,47
60,01 - 70%	17,76	65,23	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,54	74,68	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,87	84,46	16,20	84,75
90,01 - 100%	11,79	93,09	16,74	96,18
Medio ponderado		69,50		74,60
Mínimo		0,04		0,00
Máximo		96,37		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,65%	0,69%	0,81%	1,10%
Tasa anual equivalente	6,27%	7,56%	7,93%	9,31%	12,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,87%	10,63%
Aragón	0,87%	0,85%
Asturias	0,39%	0,35%
Canarias	6,67%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,87%
Cataluña	13,96%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,36%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,52%	1,43%
Islas Baleares	5,00%	5,35%
La Rioja	0,64%	0,61%
Madrid	11,83%	11,50%
Murcia	2,85%	2,62%
Navarra	1,25%	1,16%
País Vasco	1,06%	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	660	103.314,98	197.613,63	0,00	300.928,61	8,22	77.544.848,90	77.845.777,51	43,97	68,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	276	97.358,99	258.171,24	0,00	355.530,23	9,71	34.700.745,55	35.056.275,78	19,80	70,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	135	72.470,08	203.547,41	0,00	276.017,49	7,54	16.894.538,46	17.170.555,95	9,70	70,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	133	105.173,71	336.118,01	0,00	441.291,72	12,06	16.294.455,90	16.735.747,62	9,45	74,68
De > 6 a < 12 Meses	115	173.589,24	634.366,50	0,00	807.955,74	22,08	14.962.259,60	15.770.215,34	8,91	78,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	121.821,65	461.653,55	0,00	583.475,20	15,94	6.517.206,90	7.100.682,10	4,01	81,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	168.236,60	505.162,87	0,00	673.399,47	18,40	5.391.777,78	6.065.177,25	3,43	82,69
De ≥ 2 Años	15	47.029,77	174.024,90	0,00	221.054,67	6,04	1.077.310,72	1.298.365,39	0,73	59,36
Subtotal	1.423	888.995,02	2.770.658,11	0,00	3.659.653,13	100,00	173.383.143,81	177.042.796,94	100,00	71,39
Dudosos (subjativos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.423	888.995,02	2.770.658,11	0,00	3.659.653,13		173.383.143,81	177.042.796,94		71,39