

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
V84593961
Sociedad Gestora
Europa 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
Banco Pastor
Banco Sabadell

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

JPMorgan Chase

Depositorio Activos

Bancaja

Audidores 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	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	63.395,10 1.077.716.700,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8790% 28/12/2009 145,502320 Bruto 119,311902 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "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	1,0290% 28/12/2009 268,683333 Bruto 220,320333 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	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3090% 28/12/2009 341,794444 Bruto 280,271444 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Ba2	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	3,2490% 28/12/2009 848,350000 Bruto 695,647000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- B3	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	4,7490% 28/12/2009 1.240,016667 Bruto 1.016,813667 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.200.316.700,00	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	10,80	9,10	7,71	6,64	5,80	5,08	4,54	4,07	
			15/08/2020	12/05/2018	14/07/2017	20/06/2016	17/08/2015	28/11/2014	14/05/2014	24/11/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	19,41	17,41	15,16	13,41	11,91	10,41	9,40	8,40	
			25/03/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,35	9,74	8,44	7,39	6,53	5,23	4,74	4,74	
			03/05/2021	25/07/2019	04/08/2018	21/03/2017	05/12/2016	27/08/2015	23/01/2015	25/07/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	
			25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,58	10,63	9,01	7,77	6,78	5,94	5,31	4,75	
			26/05/2022	14/06/2020	11/02/2018	08/06/2017	08/11/2016	10/07/2015	20/02/2015	31/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	19,41	17,41	15,16	13,41	11,91	10,41	9,40	8,40	
			25/03/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,24	11,39	9,89	8,67	7,66	6,83	6,14	5,55	
			23/01/2023	19/03/2021	18/09/2019	30/06/2018	28/06/2017	28/08/2016	20/12/2015	18/05/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	
			25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,58	10,63	9,01	7,77	6,78	5,94	5,31	4,75	
			26/05/2022	14/06/2020	11/02/2018	08/06/2017	08/11/2016	10/07/2015	20/02/2015	31/07/2014	
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	19,41	17,41	15,16	13,41	11,91	10,41	9,40	8,40	
			25/03/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,24	11,39	9,89	8,67	7,66	6,83	6,14	5,55	
			23/01/2023	19/03/2021	18/09/2019	30/06/2018	28/06/2017	28/08/2016	20/12/2015	18/05/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	
			25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,58	10,63	9,01	7,77	6,78	5,94	5,31	4,75	
			26/05/2022	14/06/2020	11/02/2018	08/06/2017	08/11/2016	10/07/2015	20/02/2015	31/07/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	19,41	17,41	15,16	13,41	11,91	10,41	9,40	8,40	
			25/03/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	13,24	11,39	9,89	8,67	7,66	6,83	6,14	5,55	
			23/01/2023	19/03/2021	18/09/2019	30/06/2018	28/06/2017	28/08/2016	20/12/2015	18/05/2015	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	
			25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	25/12/2040	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	13,85	12,02	10,33	9,08	8,07	7,13	6,50	5,90	
			09/03/2023	11/03/2021	27/02/2020	27/11/2018	24/11/2017	14/12/2016	28/04/2016	23/09/2015	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	19,41	17,41	15,16	13,41	11,91	10,41	9,40	8,40	
			25/03/2029	25/03/2027	25/12/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/03/2018	
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	20,09	19,33	18,84	18,51	18,30	18,16	18,06	17,99	
			29/11/2029	22/02/2029	26/08/2028	05/01/2028	13/02/2028	22/12/2027	16/11/2027	23/10/2027	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	31,17	
			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
Clase A	89,79%	1.077.716.700,00	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,79%	1.077.716.700,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,33%	52.000.000,00	5,38%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,08%	25.000.000,00	3,26%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,92%	23.000.000,00	1,31%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,88%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.200.316.700,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,31%	15.383.508,28	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.029.426,84	0,766%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	248.998,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	172.546,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	1.251.377,60	2,749%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

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	10.872	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.185.671.498,40	2.000.095.452,91	
Medio	109.057,35	126.917,66	
Mínimo	9,63	1,62	
Máximo	870.725,92	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,46%	3,27%	
Mínimo	1,83%	2,30%	
Máximo	7,38%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	279	325	
Mínimo	14/11/2009	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/VT)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,17	6,92	0,04	8,25	
10,01 - 20%	0,89	15,78	0,27	16,15	
20,01 - 30%	2,59	25,67	1,10	25,87	
30,01 - 40%	4,76	35,40	2,48	35,63	
40,01 - 50%	7,93	45,34	4,95	45,64	
50,01 - 60%	11,76	55,60	7,83	55,47	
60,01 - 70%	19,39	65,41	15,15	65,84	
70,01 - 80%	29,99	74,22	35,23	76,52	
80,01 - 90%	13,87	84,83	16,20	84,75	
90,01 - 100%	8,66	91,82	16,74	96,18	
Medio ponderado		67,30		74,60	
Mínimo		0,00		0,00	
Máximo		95,18		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,31%	0,42%	0,68%	0,97%
Tasa anual equivalente	2,43%	3,65%	4,91%	7,85%	11,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,72%	10,63%
Aragón	0,91%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,66%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,91%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	13,98%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,26%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,60%	1,43%
Islas Baleares	5,00%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	12,01%	11,50%
Murcia	2,83%	2,62%
Navarra	1,26%	1,16%
País 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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	524	109.743,33	92.955,98	0,00	202.699,31	2,51	59.219.311,97	59.422.011,28	32,62	65,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	216	112.009,84	115.511,71	0,00	227.521,55	2,81	25.750.818,04	25.978.339,59	14,26	67,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	99	87.427,07	110.257,69	0,00	197.684,76	2,45	13.760.766,68	13.958.451,44	7,66	68,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	127.299,81	207.054,80	0,00	334.354,61	4,14	13.584.903,68	13.919.258,29	7,64	71,18
De > 6 a < 12 Meses	189	324.203,08	866.131,49	0,00	1.190.334,57	14,72	20.887.638,18	22.077.972,75	12,12	72,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	198	538.799,02	1.545.147,26	0,00	2.083.946,28	25,78	21.793.258,97	23.877.205,25	13,11	76,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	105	314.323,59	1.185.763,37	0,00	1.500.086,96	18,55	10.233.427,15	11.733.514,11	6,44	68,81
De ≥ 2 Años	121	265.904,36	2.082.598,74	0,00	2.348.503,10	29,05	8.870.186,80	11.218.689,90	6,16	52,06
Subtotal	1.567	1.879.710,10	6.205.421,04	0,00	8.085.131,14	100,00	174.100.311,47	182.185.442,61	100,00	67,88
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.567	1.879.710,10	6.205.421,04	0,00	8.085.131,14		174.100.311,47	182.185.442,61		67,88