

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Agente Pago Bonos
Banco Sabadell

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
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	27/09/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	58.485,71 994.257.070,00 58,49%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8690% 27/09/2010 132,707325 Bruto 107,492933 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	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	1,0190% 27/09/2010 266,072222 Bruto 215,518500 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	1,2990% 27/09/2010 339,183333 Bruto 274,738500 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	3,2390% 27/09/2010 845,738889 Bruto 685,048500 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	4,7390% 27/09/2010 1.237,405566 Bruto 1.002,298500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3	
Total		1.116.857.070,00	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	9,33	7,85	6,71	5,84	5,13	4,59	4,13	3,74
			21/10/2019	30/04/2018	10/03/2017	26/04/2016	11/08/2015	25/01/2015	12/08/2014	21/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01
			25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	9,47	8,03	6,90	6,01	5,30	4,73	4,27	3,88
			12/12/2019	04/07/2018	18/05/2017	27/06/2016	12/10/2015	18/03/2015	29/05/2014	11/05/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	21,27	19,76	18,01	16,26	14,51	13,26	12,01	11,01
			25/09/2031	25/03/2030	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/06/2021
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01
			25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,37	20,92	19,31	17,67	16,08	14,62	13,34	12,21
			01/11/2032	22/05/2031	10/10/2029	20/02/2028	19/07/2026	03/02/2025	22/10/2023	04/09/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	23,52	22,27	21,01	19,27	17,76	16,26	15,01	13,76
			25/12/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/06/2025	25/03/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01
			25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	23,93	23,07	21,90	20,49	19,02	17,58	16,18	14,90
			25/05/2034	12/07/2033	11/05/2032	14/12/2030	27/06/2029	17/01/2028	26/08/2026	17/05/2025
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	24,52	23,76	23,02	21,76	20,52	19,01	17,76	16,26
			25/12/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/03/2032	25/12/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/09/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01
			25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	25,89	25,19	24,47	23,84	22,64	21,52	20,34	19,13
			08/05/2036	26/08/2035	07/12/2034	06/02/2034	09/02/2033	26/12/2031	21/10/2030	06/08/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
			25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01
			25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01
			25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
			25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
			25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040

* 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 fallidos 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	89,02%	994.257.070,00	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,02%	994.257.070,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,66%	52.000.000,00	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,24%	25.000.000,00	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,06%	23.000.000,00	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,02%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.116.857.070,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,35%	3.851.595,98	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.041.565,63	0,729%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	749.849,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	74.103,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		500.551,07	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

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

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	10.633	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.111.522.083,67	2.000.095.452,91	
Medio	104.535,13	126.917,66	
Mínimo	13,05	1,62	
Máximo	846.870,76	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,17%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,26%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	270	325	
Mínimo	18/09/2010	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%	0,24	7,10	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,10	15,68	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,96	25,72	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,35	35,45	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,66	45,30	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,07	55,54	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,86	65,45	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,53	73,80	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,41	85,59	16,20	84,75
90,01 - 100%	2,83	90,91	16,74	96,18
Medio ponderado		65,27		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,74		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,39%	0,35%	0,35%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,30%	4,59%	4,11%	4,13%	9,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,91%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,76%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,93%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,02%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,03%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,58%	0,61%
Madrid	12,01%	11,50%
Murcia	2,83%	2,62%
Navarra	1,22%	1,16%
País Vasco	1,07%	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	464	119.263,69	41.910,82	0,00	161.174,51	1,77	54.004.980,84	54.166.155,35	32,54	63,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	210	114.128,31	65.218,03	0,00	179.346,34	1,97	23.949.352,70	24.128.699,04	14,50	61,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	78.271,38	47.532,40	0,00	125.803,78	1,38	10.156.753,38	10.282.557,16	6,18	67,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	122.313,14	85.288,33	0,00	207.601,47	2,28	9.982.551,18	10.190.152,65	6,12	58,93
De > 6 a < 12 Meses	144	271.479,68	260.505,15	0,00	531.984,83	5,85	12.212.303,70	12.744.288,53	7,66	55,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	359.942,99	484.302,19	0,00	844.245,18	9,29	10.757.382,92	11.601.628,10	6,97	70,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	168	726.163,95	1.395.831,82	0,00	2.121.995,77	23,35	16.811.597,48	18.933.593,25	11,37	70,80
De ≥ 2 Años	276	990.013,83	3.925.467,01	0,00	4.915.480,84	54,09	19.488.540,87	24.404.021,71	14,66	53,41
Subtotal	1.535	2.781.576,97	6.306.055,75	0,00	9.087.632,72	100,00	157.363.463,07	166.451.095,79	100,00	61,76
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.535	2.781.576,97	6.306.055,75	0,00	9.087.632,72		157.363.463,07	166.451.095,79		61,76

Información adicional