

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2007  
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  
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		
		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	25/06/2007	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	90.749,09 1.542.734.530,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0320% 25/06/2007 924,914725 Bruto 786,177516 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "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	4,1820% 25/06/2007 1.057,116667 Bruto 898,549167 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	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4620% 25/06/2007 1.127,894444 Bruto 958,710277 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	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	6,4020% 25/06/2007 1.618,283333 Bruto 1.375,540833 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	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	7,9020% 25/06/2007 1.997,450000 Bruto 1.697,832500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3	
Total		1.665.334.530,00	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
			% TACP Anual equivalente							
			8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	7,33	6,32	5,52	4,87	4,34	3,91	3,56	3,25
		Fecha	28/07/2014	24/07/2013	10/03/2012	02/09/2012	31/07/2011	24/02/2011	20/10/2010	29/06/2010
	Sin amortización opcional *	Años	16,75	14,75	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
		Fecha	26/12/2023	26/12/2021	26/03/2020	26/09/2018	26/06/2017	26/06/2016	26/09/2015	26/12/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,84	6,85	6,04	5,38	4,84	4,38	3,99	3,66
		Fecha	30/01/2015	02/01/2014	13/04/2013	16/08/2012	29/01/2012	14/09/2011	25/03/2011	24/11/2010
	Sin amortización opcional *	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,97	9,48	8,29	7,31	6,52	5,87	5,34	4,87
		Fecha	15/03/2018	20/09/2016	07/11/2015	19/07/2014	10/03/2013	02/09/2013	08/01/2012	02/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	16,75	14,75	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
		Fecha	26/12/2023	26/12/2021	26/03/2020	26/09/2018	26/06/2017	26/06/2016	26/09/2015	26/12/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Años	11,83	10,37	9,17	8,18	7,35	6,65	6,06	5,54
		Fecha	23/01/2019	08/10/2017	30/05/2016	06/01/2015	08/04/2014	22/11/2013	18/04/2013	10/12/2012
	Sin amortización opcional *	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Años	12,23	10,65	9,34	8,25	7,35	6,66	6,14	5,65
		Fecha	18/06/2019	22/11/2017	30/07/2016	26/06/2015	08/05/2014	23/11/2013	18/05/2013	22/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	16,75	14,75	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75
		Fecha	26/12/2023	26/12/2021	26/03/2020	26/09/2018	26/06/2017	26/06/2016	26/09/2015	26/12/2014

\* 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
Clase A	92,64%	1.542.734.530,00	7,46%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00
Serie A2	92,64%	1.542.734.530,00		84,05%	1.700.000.000,00
Serie B	3,12%	52.000.000,00	4,30%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	1,50%	25.000.000,00	2,78%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	1,38%	23.000.000,00	1,38%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	1,36%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00
Emisión de Bonos		1.665.334.530,00			2.022.600.000,00
Fondo de Reserva	1,38%	22.600.000,00		1,13%	22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.866.010,14	3,902%	
Pspales. cobrados ptes de ingreso	9.001.614,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	488.847,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.754.132,70	5,902%
Línea Liquidez A1	28.500.000,00	0,00	

#### Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2006

NIF  
G84593961  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	13.417	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.624.012.116,51	2.000.095.452,91	
Medio	121.041,37	126.917,66	
Mínimo	1,48	1,62	
Máximo	959.956,90	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,56%	3,27%	
Mínimo	3,02%	2,30%	
Máximo	5,88%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	311	325	
Mínimo	05/04/2007	01/12/2006	
Máximo	05/09/2040	05/09/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,09%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,91%	99,91%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,08	7,87	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,49	16,20	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,56	25,77	1,10	25,87
30,01 - 40%	3,32	35,62	2,48	35,63
40,01 - 50%	5,78	45,41	4,95	45,64
50,01 - 60%	9,06	55,32	7,83	55,47
60,01 - 70%	16,64	65,52	15,15	65,84
70,01 - 80%	33,17	75,47	35,23	76,52
80,01 - 90%	15,22	84,32	16,20	84,75
90,01 - 100%	14,69	94,62	16,74	96,18
Medio ponderado		71,97		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		98,23		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,79%	1,43%	1,43%	1,31%	1,29%
Tasa anual equivalente	19,50%	15,83%	15,83%	14,63%	14,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,94%	10,63%
Aragón	0,85%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,45%	6,29%
Cantabria	0,05%	0,06%
Castilla y León	2,80%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,87%
Cataluña	14,00%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,57%	37,24%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	1,48%	1,43%
Islas Baleares	5,26%	5,35%
La Rioja	0,63%	0,61%
Madrid	11,77%	11,50%
Murcia	2,63%	2,62%
Navarra	1,20%	1,16%
País Vasco	1,03%	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			
Hasta 1 Mes	780	130.585,03	165.417,24	0,00	296.002,27	96.689.724,45	96.985.726,72	66,10
De 1 a 2 Meses	231	80.392,60	159.837,13	0,00	240.229,73	28.598.294,85	28.838.524,58	19,65
De 2 a 3 Meses	69	38.202,87	85.625,70	0,00	123.828,57	8.779.683,02	8.903.511,59	6,07
De 3 a 6 Meses	51	58.701,44	124.905,20	0,00	183.606,64	7.704.975,06	7.888.581,70	5,38
De 6 a 12 Meses	27	34.849,90	72.827,52	0,00	107.677,42	2.836.399,20	2.944.076,62	2,01
De 12 a 18 Meses	10	29.709,13	49.980,50	0,00	79.689,63	1.093.042,06	1.172.731,69	0,80
Total	1.168	372.440,97	658.593,29	0,00	1.031.034,26	145.702.118,64	146.733.152,90	71,62

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

Información adicional