

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2006

NIF  
G84593961  
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  
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	25/03/2008	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	79.161,43 1.345.744.310,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9040% 25/03/2008	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	5,0540% 25/03/2008	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	5,3340% 25/03/2008	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	7,2740% 25/03/2008	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	8,7740% 25/03/2008	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.468.344.310,00	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							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	9,91	8,30	7,06	6,11	5,32	4,72	4,20	3,78
		Fecha	25/10/2017	17/03/2016	19/12/2014	01/06/2014	25/03/2013	17/08/2012	02/11/2012	09/11/2011
	Sin amortización opcional *	Años	20,58	18,08	15,83	14,08	12,33	11,08	9,83	8,83
		Fecha	25/06/2028	25/12/2025	25/09/2023	25/12/2021	25/03/2020	25/12/2018	25/09/2017	25/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,35	8,94	7,65	6,69	5,91	5,27	4,74	4,29
		Fecha	04/04/2018	30/09/2016	22/07/2015	08/06/2014	26/10/2013	03/07/2013	24/08/2012	14/03/2012
	Sin amortización opcional *	Años	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09
		Fecha	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	Con amortización opcional *	Años	13,97	11,79	10,05	8,72	7,59	6,74	5,99	5,39
		Fecha	14/11/2021	09/12/2019	16/12/2017	15/08/2016	07/02/2015	23/08/2014	25/11/2013	18/04/2013
	Sin amortización opcional *	Años	20,58	18,08	15,83	14,08	12,33	11,08	9,83	8,83
		Fecha	25/06/2028	25/12/2025	25/09/2023	25/12/2021	25/03/2020	25/12/2018	25/09/2017	25/09/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,64	12,62	10,96	9,61	8,50	7,58	6,82	6,17
		Fecha	18/07/2022	07/09/2020	11/12/2018	07/07/2017	28/05/2016	28/06/2015	21/09/2014	27/01/2014
	Sin amortización opcional *	Años	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09	33,09
		Fecha	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	15,29	13,09	11,29	9,91	8,65	7,75	6,91	6,25
		Fecha	03/12/2023	30/12/2020	03/11/2019	26/10/2017	22/07/2016	28/08/2015	26/10/2014	03/01/2014
	Sin amortización opcional *	Años	20,58	18,08	15,83	14,08	12,33	11,08	9,83	8,83
		Fecha	25/06/2028	25/12/2025	25/09/2023	25/12/2021	25/03/2020	25/12/2018	25/09/2017	25/09/2016

\* 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)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Clase A	91,65%	1.345.744.310,00	8,48%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	91,65%	1.345.744.310,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	3,54%	52.000.000,00	4,88%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,70%	25.000.000,00	3,15%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,57%	23.000.000,00	1,56%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,54%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.468.344.310,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,56%	22.600.000,00	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.309.793,68	4,774%
Pspales. cobrados ptes de ingreso		2.075.279,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		440.852,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.003.306,17	6,774%
Línea Liquidez A1	28.500.000,00	0,00	

#### Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2006

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

Oríginador/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

Audítores Fondo  
Ernst&Young

Línea Líquidez A1  
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.259	15.759	
Principál			
Pendiente vencimiento	1.437.192.876,37	2.000.095.452,91	
Medio	117.235,74	126.917,66	
Mínimo	56,45	1,62	
Máximo	907.141,20	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,34%	3,27%	
Mínimo	4,16%	2,30%	
Máximo	6,73%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	301	325	
Mínimo	05/01/2008	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%	0,09	7,26	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,65	16,22	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,72	25,68	1,10	25,87
30,01 - 40%	3,85	35,52	2,48	35,63
40,01 - 50%	6,28	45,37	4,95	45,64
50,01 - 60%	9,80	55,37	7,83	55,47
60,01 - 70%	17,16	65,26	15,15	65,84
70,01 - 80%	32,69	74,96	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,61	84,31	16,20	84,75
90,01 - 100%	13,14	93,77	16,74	96,18
Medio ponderado		70,55		74,60
Mínimo		0,06		0,00
Máximo		97,03		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	1,04%	1,06%	1,24%	1,24%
Tasa anual equivalente	10,98%	11,77%	11,98%	13,90%	13,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,82%	10,63%
Aragón	0,85%	0,85%
Asturias	0,42%	0,35%
Canarias	6,55%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,83%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,87%
Cataluña	13,97%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,67%	37,24%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	1,52%	1,43%
Islas Baleares	5,05%	5,35%
La Rioja	0,61%	0,61%
Madrid	11,77%	11,50%
Murcia	2,74%	2,62%
Navarra	1,29%	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	%		%		
Hasta 1 Mes	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
De 1 a 2 Meses	710	110.967,84	187.732,05	0,00	298.699,89	16,58	88.170.621,17	88.469.321,06	58,63	
De 2 a 3 Meses	248	88.461,76	209.794,41	0,00	298.256,17	16,55	31.081.885,28	31.380.141,45	20,80	
De 3 a 6 Meses	71	41.259,05	108.458,35	0,00	149.717,40	8,31	9.652.689,32	9.802.406,72	6,50	
De 6 a 12 Meses	56	44.042,27	138.102,39	0,00	182.144,66	10,11	7.137.407,12	7.319.551,78	4,85	
De 12 a 18 Meses	60	80.155,91	270.248,02	0,00	350.403,93	19,45	7.301.236,62	7.651.640,55	5,07	
De 18 a 24 Meses	32	113.173,52	284.054,58	0,00	397.228,10	22,05	4.915.613,81	5.312.841,91	3,52	
De 24 a 30 Meses	11	37.795,40	87.473,64	0,00	125.269,04	6,95	828.389,01	953.658,05	0,63	
Subtotal	1.188	515.855,75	1.285.863,44	0,00	1.801.719,19	100,00	149.087.842,33	150.889.561,52	100,00	
Total	1.188	515.855,75	1.285.863,44	0,00	1.801.719,19		149.087.842,33	150.889.561,52	71,51	

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

Información adicional