

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2009  
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

Depositario 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	25/09/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	64.896,16 1.103.234.720,00 64,90%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3360% 25/09/2009 221,569912 Bruto 181,687328 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/09/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4860% 25/09/2009 379,755556 Bruto 311,399556 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	1,7660% 25/09/2009 451,311111 Bruto 370,075111 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 23.000.000,00 100,00%	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,7060% 25/09/2009 947,088889 Bruto 776,612889 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 22.600.000,00 100,00%	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2060% 25/09/2009 1.330,422222 Bruto 1.090,946222 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.225.834.720,00	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	11,04	9,28	7,85	6,72	5,86	5,14	4,59	4,11
		Fecha	08/09/2020	11/09/2018	06/05/2017	19/04/2016	06/10/2015	17/09/2014	03/02/2014	09/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,08	11,05	9,36	8,02	7,00	6,13	5,47	4,91
		Fecha	26/08/2022	14/08/2020	12/06/2018	08/05/2017	28/07/2016	14/09/2015	17/01/2015	25/06/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,72	11,78	10,21	8,93	7,89	7,02	6,29	5,69
		Fecha	15/04/2023	05/10/2021	13/10/2019	07/05/2018	18/06/2017	08/05/2016	14/11/2015	04/08/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Años	13,08	11,05	9,36	8,02	7,00	6,13	5,47	4,91
		Fecha	26/08/2022	14/08/2020	12/06/2018	08/05/2017	28/07/2016	14/09/2015	17/01/2015	25/06/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Años	14,35	12,45	10,71	9,29	8,26	7,30	6,66	6,05
		Fecha	12/03/2023	01/08/2022	13/04/2020	11/12/2018	31/10/2017	15/11/2016	26/03/2016	18/08/2015

\* 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	90,00%	1.103.234.720,00	9,91%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,00%	1.103.234.720,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,24%	52.000.000,00	5,59%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,04%	25.000.000,00	3,51%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,88%	23.000.000,00	1,60%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,84%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.225.834.720,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,60%	19.244.301,00	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.252.828,39	1,206%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	689.812,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	146.189,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	1.501.653,11	3,206%
Línea Liquidez A1		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009  
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

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.952	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.206.024.553,53	2.000.095.452,91	
Medio	110.119,12	126.917,66	
Mínimo	13,44	1,62	
Máximo	877.699,66	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,94%	3,27%	
Mínimo	2,14%	2,30%	
Máximo	7,38%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	282	325	
Mínimo	05/08/2009	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 (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0.01 - 10%	0,15	6,98	0,04	8,25
10.01 - 20%	0,86	15,73	0,27	16,15
20.01 - 30%	2,53	25,74	1,10	25,87
30.01 - 40%	4,54	35,44	2,48	35,63
40.01 - 50%	7,77	45,37	4,95	45,64
50.01 - 60%	11,13	55,54	7,83	55,47
60.01 - 70%	19,23	65,31	15,15	65,84
70.01 - 80%	30,69	74,41	35,23	76,52
80.01 - 90%	13,64	84,86	16,20	84,75
90.01 - 100%	9,46	92,17	16,74	96,18
Medio ponderado		67,80		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		95,42		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,53%	0,73%	0,74%	1,01%
Tasa anual equivalente	5,06%	6,15%	8,45%	8,50%	11,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,68%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,62%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,42%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,60%	1,43%
Islas Baleares	4,99%	5,35%
La Rioja	0,61%	0,61%
Madrid	11,98%	11,50%
Murcia	2,81%	2,62%
Navarra	1,26%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	463	100.674,13	101.991,82	0,00	202.665,95	2,68	57.331.774,71	57.534.440,66	31,53	66,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	249	107.168,17	171.421,75	0,00	278.589,92	3,69	29.967.724,01	30.246.313,93	16,57	69,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	71.952,85	148.330,77	0,00	220.283,62	2,92	14.288.305,56	14.508.589,18	7,95	67,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	96.825,94	262.162,44	0,00	358.988,38	4,76	12.829.748,36	13.188.736,74	7,23	67,10
De > 6 a < 12 Meses	241	396.586,97	1.300.756,11	0,00	1.697.343,08	22,49	28.693.460,85	30.390.803,93	16,65	77,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	165	372.093,83	1.343.105,45	0,00	1.715.199,28	22,72	17.098.981,13	18.814.180,41	10,31	75,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	92	185.448,10	1.160.315,78	0,00	1.345.763,88	17,83	8.031.263,50	9.377.027,38	5,14	61,09
De ≥ 2 Años	87	198.976,06	1.530.579,40	0,00	1.729.555,46	22,91	6.701.175,71	8.430.731,17	4,62	53,82
Subtotal	1.523	1.529.726,05	6.018.663,52	0,00	7.548.389,57	100,00	174.942.433,83	182.490.823,40	100,00	68,64
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.523	1.529.726,05	6.018.663,52	0,00	7.548.389,57		174.942.433,83	182.490.823,40		68,64