

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
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

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Dexia Bank  
Fortis Bank  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Banco Pastor  
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  
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	25/03/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	61.909,61 1.052.463.370,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8360% 25/03/2010 125,078049 Bruto 102,564000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2010 "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	0,9860% 25/03/2010 238,283333 Bruto 195,392333 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	1,2660% 25/03/2010 305,950000 Bruto 250,879000 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	3,2060% 25/03/2010 774,783333 Bruto 635,322333 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	4,7060% 25/03/2010 1.137,283333 Bruto 932,572333 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.175.063.370,00	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
		% TACP Anual equivalente								
		2,00		4,00						
		6,00		8,00						
		10,00		12,00						
		14,00		16,00						
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	10,63	8,98	7,61	6,56	5,72	5,05	4,51	4,04
		Fecha	15/08/2020	20/12/2018	08/07/2017	20/07/2016	19/09/2015	17/01/2015	07/05/2014	14/01/2014
		Amort. final	Años	19,01	17,00	14,75	13,00	11,50	10,25	9,24
	Sin amortización opcional *	Años	11,20	9,63	8,37	7,34	6,50	5,80	5,21	4,72
		Fecha	03/12/2021	16/08/2019	05/12/2018	05/02/2017	28/06/2016	17/10/2015	18/03/2015	19/09/2014
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,14	10,27	8,71	7,52	6,56	5,80	5,17	4,64
		Fecha	15/02/2022	04/06/2020	15/09/2018	07/05/2017	20/07/2016	16/10/2015	03/03/2015	19/08/2014
		Amort. final	Años	19,01	17,00	14,75	13,00	11,50	10,25	9,24
	Sin amortización opcional *	Años	12,81	11,04	9,60	8,43	7,46	6,67	5,99	5,42
		Fecha	17/10/2022	01/11/2021	08/05/2019	06/03/2018	15/06/2017	28/08/2016	25/12/2015	06/03/2015
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,14	10,27	8,71	7,52	6,56	5,80	5,17	4,64
		Fecha	15/02/2022	04/06/2020	15/09/2018	07/05/2017	20/07/2016	16/10/2015	03/03/2015	19/08/2014
		Amort. final	Años	19,01	17,00	14,75	13,00	11,50	10,25	9,24
	Sin amortización opcional *	Años	12,81	11,04	9,60	8,43	7,46	6,67	5,99	5,42
		Fecha	17/10/2022	01/11/2021	08/05/2019	06/03/2018	15/06/2017	28/08/2016	25/12/2015	06/03/2015
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,14	10,27	8,71	7,52	6,56	5,80	5,17	4,64
		Fecha	15/02/2022	04/06/2020	15/09/2018	07/05/2017	20/07/2016	16/10/2015	03/03/2015	19/08/2014
		Amort. final	Años	19,01	17,00	14,75	13,00	11,50	10,25	9,24
	Sin amortización opcional *	Años	12,81	11,04	9,60	8,43	7,46	6,67	5,99	5,42
		Fecha	17/10/2022	01/11/2021	08/05/2019	06/03/2018	15/06/2017	28/08/2016	25/12/2015	06/03/2015
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	13,44	11,68	10,04	8,82	7,83	7,04	6,42	5,83
		Fecha	06/06/2023	31/08/2021	01/12/2020	23/10/2018	27/10/2017	01/11/2017	30/05/2016	30/10/2015
		Amort. final	Años	19,01	17,00	14,75	13,00	11,50	10,25	9,24
	Sin amortización opcional *	Años	19,68	18,98	18,54	18,25	18,06	17,93	17,84	17,79
		Fecha	09/01/2029	19/12/2028	07/11/2028	27/03/2028	17/01/2028	12/01/2027	31/10/2027	10/11/2027
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76

\* 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	89,57%	1.052.463.370,00	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,57%	1.052.463.370,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,43%	52.000.000,00	5,27%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,13%	25.000.000,00	3,10%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,96%	23.000.000,00	1,10%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,92%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.175.063.370,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,10%	12.701.927,57	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.417.306,30	0,712%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	511.299,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.076,38		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
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  
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  
Ernst&Young

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.822	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.169.402.098,50	2.000.095.452,91	
Medio	108.057,85	126.917,66	
Mínimo	13,29	1,62	
Máximo	866.055,22	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,76%	3,27%	
Mínimo	1,66%	2,30%	
Máximo	6,78%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	278	325	
Mínimo	05/01/2010	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%	0,18	6,89	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,94	15,67	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,68	25,65	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,93	35,38	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,10	45,36	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,04	55,63	7,83	55,47
60,01 - 70%	19,76	65,43	15,15	65,84
70,01 - 80%	29,40	74,14	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,81	84,77	16,20	84,75
90,01 - 100%	8,17	91,53	16,74	96,18
Medio ponderado		66,87		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		95,03		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,35%	0,37%	0,61%	0,94%
Tasa anual equivalente	6,50%	4,13%	4,33%	7,05%	10,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,77%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,69%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,89%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,87%
Cataluña	14,00%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,26%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,62%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,59%	0,61%
Madrid	12,00%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,25%	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	443	102.258,01	68.079,56	0,00	170.337,57	2,14	51.520.258,72	51.690.596,29	31,26	66,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	171	93.384,74	88.254,87	0,00	181.639,61	2,28	21.129.779,62	21.311.419,23	12,89	63,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	94.083,65	108.858,50	0,00	202.942,15	2,55	14.029.565,96	14.232.508,11	8,61	63,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	82	103.866,14	132.199,97	0,00	236.066,11	2,96	10.364.741,57	10.600.807,68	6,41	69,67
De > 6 a < 12 Meses	149	274.817,44	562.827,20	0,00	837.644,64	10,51	15.947.144,20	16.784.788,84	10,15	71,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	207	615.326,16	1.609.922,76	0,00	2.225.248,92	27,92	24.113.446,89	26.338.695,81	15,93	77,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	114	377.141,20	1.154.897,75	0,00	1.532.038,95	19,22	10.856.628,62	12.388.667,57	7,49	72,40
De ≥ 2 Años	135	320.600,38	2.262.561,12	0,00	2.583.161,50	32,41	9.420.213,99	12.003.375,49	7,26	50,31
Subtotal	1.427	1.981.477,72	5.987.601,73	0,00	7.969.079,45	100,00	157.381.779,57	165.350.859,02	100,00	66,96
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.427	1.981.477,72	5.987.601,73	0,00	7.969.079,45		157.381.779,57	165.350.859,02		66,96