

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2010  
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  
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

### 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	BBB 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	BB- 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	CCC- 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	
		% 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 Fecha	18/03/2020	01/09/2018	14/06/2017	11/07/2016	11/10/2015	04/03/2015	08/09/2014	18/04/2014	
	Amort. final	Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019	8,26 25/09/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
	Amort. final	Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019	8,26 25/09/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
	Amort. final	Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019	8,26 25/09/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
	Amort. final	Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019	8,26 25/09/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/03/2023	25/09/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/09/2018	
	Amort. final	Años Fecha	18,27 25/09/2028	16,26 25/09/2026	14,26 25/09/2024	12,76 25/03/2023	11,26 25/09/2021	10,01 25/06/2020	9,01 25/06/2019	8,26 25/09/2018	

\* 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	9.111.521,12	0,732%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	874.534,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.502,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		500.551,07	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010  
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	10.672	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.123.723.678,76	2.000.095.452,91	
Medio	105.296,45	126.917,66	
Mínimo	0,26	1,62	
Máximo	851.939,03	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,21%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,64%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	272	325	
Mínimo	04/07/2010	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%	0,23	7,06	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,07	15,70	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,82	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,35	35,46	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,40	45,33	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,77	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,51	65,46	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,85	73,87	35,23	76,52
80,01 - 90%	15,76	85,40	16,20	84,75
90,01 - 100%	4,24	90,96	16,74	96,18
Medio ponderado		65,67		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		94,07		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,37%	0,37%	0,37%	0,88%
Tasa anual equivalente	8,10%	4,33%	4,32%	4,32%	10,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,86%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,87%
Cataluña	13,99%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,13%	37,24%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,59%	0,61%
Madrid	11,98%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,24%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	438	110.217,82	41.517,57	0,00	151.735,39	1,77	50.455.891,75	50.607.627,14	31,70	63,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	182	110.870,78	61.067,54	0,00	171.938,32	2,01	22.103.413,43	22.275.351,75	13,95	66,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	104	95.502,37	62.475,08	0,00	157.977,45	1,84	12.649.044,58	12.807.022,03	8,02	60,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	99.774,46	83.035,06	0,00	182.809,52	2,13	8.244.232,48	8.427.042,00	5,28	54,80
De > 6 a < 12 Meses	115	239.099,02	254.320,22	0,00	493.419,24	5,76	11.682.198,15	12.175.617,39	7,63	64,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	127	417.295,63	645.653,56	0,00	1.062.949,19	12,41	12.956.952,97	14.019.902,16	8,78	70,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	172	710.972,97	1.573.325,18	0,00	2.284.298,15	26,66	17.631.507,14	19.915.805,29	12,47	70,30
De ≥ 2 Años	230	704.477,18	3.358.876,32	0,00	4.063.353,50	47,42	15.367.995,02	19.431.348,52	12,17	51,46
Subtotal	1.459	2.488.210,23	6.080.270,53	0,00	8.568.480,76	100,00	151.091.235,52	159.659.716,28	100,00	62,56
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.459	2.488.210,23	6.080.270,53	0,00	8.568.480,76		151.091.235,52	159.659.716,28		62,56