

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2010  
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

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
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 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	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	11/03/2020	31/08/2018	19/06/2017	20/07/2016	22/10/2015	18/03/2015	24/09/2014	06/05/2014	3,87
	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	8,26 25/09/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	07/05/2020	01/11/2018	25/09/2017	16/09/2016	19/12/2015	14/05/2015	15/11/2014	19/06/2014	3,99
	Amort. final	Años Fecha	21,52 25/12/2031	19,78 25/03/2030	18,01 25/06/2028	16,26 25/09/2026	14,76 25/03/2025	13,26 25/09/2023	12,01 25/06/2022	11,01 25/06/2021	11,01 25/06/2021
Serie C	Con amortización opcional *	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	8,26 25/09/2018
	Amort. final	Años Fecha	22,47 08/12/2032	21,04 05/07/2031	19,44 27/11/2029	17,80 09/04/2028	16,20 02/09/2026	14,74 16/03/2025	13,44 28/11/2023	12,29 05/10/2022	12,29 05/10/2022
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	23,98 12/06/2034	23,14 08/08/2033	21,98 12/06/2032	20,58 18/01/2031	19,12 03/08/2029	17,67 28/09/2028	16,27 28/09/2026	14,98 15/06/2025	14,98 15/06/2025
	Amort. final	Años Fecha	24,52 25/12/2034	24,02 25/06/2034	23,02 25/06/2033	21,76 25/03/2032	20,52 25/12/2030	19,01 25/06/2029	17,76 25/03/2028	16,51 25/12/2026	16,51 25/12/2026
Serie E	Con amortización opcional *	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	8,26 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	8,26 25/09/2018
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040
	Amort. final	Años Fecha	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040	30,02 25/06/2040

\* 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	18.219.565,23	0,729%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	289.938,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.813,17		
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: 31/07/2010  
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

Banclays Bank  
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja  
Banclays 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	10.649	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.117.070.636,33	2.000.095.452,91	
Medio	104.899,11	126.917,66	
Mínimo	13,08	1,62	
Máximo	849.406,66	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,64%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	271	325	
Mínimo	05/08/2010	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	7,05	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,10	15,69	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,87	25,66	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,36	35,42	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,57	45,33	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,88	55,54	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,69	65,46	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,73	73,84	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,11	85,52	16,20	84,75
90,01 - 100%	3,46	90,94	16,74	96,18
Medio ponderado		65,46		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,91		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,40%	0,36%	0,35%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,25%	4,74%	4,28%	4,17%	9,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,89%	10,63%
Aragón	0,90%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,77%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,92%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,01%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,07%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,98%	5,35%
La Rioja	0,58%	0,61%
Madrid	11,99%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,23%	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	424	104.053,31	42.624,06	0,00	146.677,37	1,67	48.664.546,68	48.811.224,05	31,17	62,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	166	94.798,33	52.526,42	0,00	147.324,75	1,68	19.814.924,97	19.962.249,72	12,75	67,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	104.814,34	63.899,53	0,00	168.713,87	1,92	13.241.381,36	13.410.095,23	8,56	69,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	98.800,83	75.020,78	0,00	173.821,61	1,98	7.921.480,16	8.095.301,77	5,17	55,64
De > 6 a < 12 Meses	143	264.100,95	263.779,25	0,00	527.880,20	6,02	12.284.134,07	12.812.014,27	8,18	56,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	111	359.992,41	517.033,10	0,00	877.025,51	9,99	10.846.032,90	11.723.058,41	7,49	67,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	175	785.520,86	1.579.684,12	0,00	2.365.204,98	26,95	18.511.178,72	20.876.383,70	13,33	71,88
De ≥ 2 Años	250	785.017,31	3.584.165,66	0,00	4.369.182,97	49,79	16.547.193,60	20.916.376,57	13,36	51,44
Subtotal	1.449	2.597.098,34	6.178.732,92	0,00	8.775.831,26	100,00	147.830.872,46	156.606.703,72	100,00	62,25
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	1.449	2.597.098,34	6.178.732,92	0,00	8.775.831,26		147.830.872,46	156.606.703,72		62,25

Información adicional