

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2010  
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

Auditores 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	25/03/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	55.649,72 946.045.240,00 55,65%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1450% 25/03/2011 155,757383 Bruto 126,163480 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2011 "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	1,2950% 25/03/2011 316,555566 Bruto 256,410000 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	1,5750% 25/03/2011 385,000000 Bruto 311,850000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	3,5150% 25/03/2011 859,222222 Bruto 695,970000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B 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	5,0150% 25/03/2011 1.225,888889 Bruto 992,970000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.068.645.240,00	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	9,05	7,59	6,45	5,57	4,86	4,31	3,85	3,45	
	Amort. final	Años	12/01/2020	29/07/2018	05/06/2017	21/07/2016	03/11/2015	17/04/2015	31/10/2014	08/06/2014	
	Amort. final	Fecha	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,21	7,77	6,63	5,74	5,03	4,46	3,99	3,60	
	Amort. final	Años	10/03/2020	01/10/2018	13/08/2017	21/09/2016	05/01/2016	10/08/2015	20/12/2014	31/07/2014	
	Amort. final	Fecha	20,76	19,01	17,25	15,50	14,01	12,75	11,50	10,50	
	Amort. final	Fecha	25/09/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Amort. final	Fecha	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	21,73	20,29	18,70	17,09	15,52	14,09	12,82	11,71	
	Amort. final	Años	13/09/2032	06/04/2031	04/09/2029	26/01/2028	01/07/2026	24/01/2025	20/10/2023	08/09/2022	
	Amort. final	Fecha	22,76	21,76	20,25	18,76	17,25	15,76	14,50	13,25	
	Amort. final	Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/06/2025	25/03/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Amort. final	Fecha	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,29	22,44	21,28	19,89	18,45	17,03	15,66	14,40	
	Amort. final	Años	06/04/2034	31/05/2033	01/04/2032	11/11/2030	04/06/2029	02/01/2028	19/08/2026	16/05/2025	
	Amort. final	Fecha	23,76	23,26	22,26	21,26	19,76	18,51	17,25	15,76	
	Amort. final	Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/03/2032	25/09/2030	25/06/2029	25/03/2028	25/09/2026	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Amort. final	Fecha	17,51	15,50	13,50	12,00	10,50	9,50	8,50	7,50	
	Amort. final	Fecha	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	
	Amort. final	Años	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	
	Amort. final	Fecha	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	
	Amort. final	Fecha	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	25/06/2040	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	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	88,53%	946.045.240,00	10,25%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,53%	946.045.240,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,87%	52.000.000,00	5,28%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,34%	25.000.000,00	2,89%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,15%	23.000.000,00	0,69%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,11%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.068.645.240,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,69%	7.202.187,73		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.823.184,18	1,023%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.337.722,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.779,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010  
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	10.560	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.075.036.460,40	2.000.095.452,91	
Medio	101.802,70	126.917,66	
Mínimo	12,93	1,62	
Máximo	836.691,72	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,26%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,42%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	266	325	
Mínimo	05/01/2011	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%	0,30	7,25	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,32	15,50	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,21	25,69	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,81	35,53	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,75	45,25	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,83	55,36	7,83	55,47
60,01 - 70%	22,87	65,39	15,15	65,84
70,01 - 80%	26,60	73,73	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,49	85,74	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,82	91,44	16,74	96,18
Medio ponderado	64,19		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	93,09		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	0,56%	0,43%	0,40%	0,83%
Tasa anual equivalente	10,88%	6,48%	4,98%	4,65%	9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,96%	10,63%
Aragón	0,87%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,94%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	14,04%	14,12%
Comunidad Valenciana	38,05%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,65%	1,43%
Islas Baleares	5,00%	5,35%
La Rioja	0,51%	0,61%
Madrid	12,05%	11,50%
Murcia	2,79%	2,62%
Navarra	1,23%	1,16%
País Vasco	1,08%	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	452	108.897,95	43.062,07	0,00	151.960,02	1,72	49.872.888,98	50.024.849,00	33,80	60,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	184	110.817,27	60.501,79	0,00	171.319,06	1,94	21.398.343,49	21.569.662,55	14,57	61,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	92.083,31	58.182,01	0,00	150.265,32	1,70	11.220.556,98	11.370.822,30	7,68	56,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	89.841,17	66.843,36	0,00	156.684,53	1,77	7.158.873,15	7.315.357,68	4,94	49,64
De > 6 a < 12 Meses	111	232.458,64	184.605,53	0,00	417.064,17	4,73	9.501.808,48	9.918.872,65	6,70	50,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	210.505,16	213.185,96	0,00	423.691,12	4,80	5.812.517,78	6.236.208,90	4,21	53,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	102	414.246,58	621.987,85	0,00	1.036.234,43	11,75	8.772.994,95	9.809.229,38	6,63	62,86
De ≥ 2 Años	361	1.466.948,54	4.844.081,73	0,00	6.311.030,27	71,57	25.464.944,48	31.775.974,75	21,47	53,14
Subtotal	1.485	2.725.798,62	6.092.250,30	0,00	8.818.048,92	100,00	139.202.928,29	148.020.977,21	100,00	57,13
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.485	2.725.798,62	6.092.250,30	0,00	8.818.048,92		139.202.928,29	148.020.977,21		57,13