

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

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  
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  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Depositorio Activo  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

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	
		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	25/06/2012	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	49.855,49 847.543.330,00 49,86%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9470% 25/06/2012 119,344349 Bruto 96,688923 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,0970% 25/06/2012 277,297222 Bruto 224,610750 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	1,3770% 25/06/2012 348,075000 Bruto 281,940750 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	3,3170% 25/06/2012 838,463889 Bruto 679,155750 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ca	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	4,8170% 25/06/2012 1.217,630556 Bruto 986,280750 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		970.143.330,00	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							Años
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	27/12/2020	25/08/2019	01/08/2018	29/09/2017	30/01/2017	21/07/2016	07/02/2016	28/09/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,96	7,62	6,56	5,71	5,04	4,49	4,04	3,66
			Fecha	06/03/2021	04/11/2019	13/10/2018	09/12/2017	07/04/2017	19/09/2016	08/04/2016	23/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,06	21,28	20,25	19,00	17,68	16,38	15,13	13,95
			Fecha	10/04/2034	02/07/2033	20/06/2032	21/03/2031	24/11/2029	08/08/2028	08/05/2027	04/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,06	21,28	20,25	19,00	17,68	16,38	15,13	13,95
			Fecha	10/04/2034	02/07/2033	20/06/2032	21/03/2031	24/11/2029	08/08/2028	08/05/2027	04/03/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,06	21,28	20,25	19,00	17,68	16,38	15,13	13,95
			Fecha	10/04/2034	02/07/2033	20/06/2032	21/03/2031	24/11/2029	08/08/2028	08/05/2027	04/03/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
			Fecha	25/06/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/03/2022	25/03/2021	25/03/2020	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,06	21,28	20,25	19,00	17,68	16,38	15,13	13,95
			Fecha	10/04/2034	02/07/2033	20/06/2032	21/03/2031	24/11/2029	08/08/2028	08/05/2027	04/03/2026

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	87,36%	847.543.330,00	12,43%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	87,36%	847.543.330,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,36%	52.000.000,00	6,94%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,58%	25.000.000,00	4,31%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,37%	23.000.000,00	1,88%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,33%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		970.143.330,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,88%	17.802.218,44		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.917.999,12	0,853%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	402.612,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	84.543,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
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  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Depositarío 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	9.740	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	948.834.194,00	2.000.095.452,91
Medio	97.416,24	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	795.450,69	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,85%	3,27%
Mínimo	1,00%	2,30%
Máximo	4,21%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	250	325
Mínimo	05/06/2012	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%	0,34	7,00	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,50	16,07	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,52	25,64	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,59	35,36	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,64	45,14	4,95	45,64
50,01 - 60%	17,49	55,48	7,83	55,47
60,01 - 70%	29,62	65,74	15,15	65,84
70,01 - 80%	17,75	74,56	35,23	76,52
80,01 - 90%	12,55	84,01	16,20	84,75
90,01 - 100%			16,74	96,18
Medio ponderado		61,25		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,00		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,29%	0,32%	0,30%	0,72%
Tasa anual equivalente	4,30%	3,47%	3,76%	3,51%	8,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,10%	10,63%
Aragón	0,79%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,84%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,42%	3,87%
Cataluña	13,82%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,92%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,70%	1,43%
Islas Baleares	5,23%	5,35%
La Rioja	0,42%	0,61%
Madrid	12,32%	11,50%
Murcia	2,70%	2,62%
Navarra	1,16%	1,16%
País Vasco	1,04%	0,97%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	577	96.126,39	82.218,99	0,00	178.345,38	3,02	60.376.527,20	60.554.872,58	38,74	60,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	244	122.502,89	110.549,22	0,00	233.052,11	3,94	26.259.122,12	26.492.174,23	16,95	60,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	111.422,67	92.064,17	0,00	203.486,84	3,44	14.166.207,46	14.369.694,30	9,19	59,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	126	175.765,62	164.131,23	0,00	339.896,85	5,75	14.462.199,63	14.802.096,48	9,47	61,92
De > 6 a < 12 Meses	110	298.350,14	271.717,93	0,00	570.068,07	9,64	12.106.774,22	12.676.842,29	8,11	63,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	282.709,39	249.304,77	0,00	532.014,16	9,00	6.665.188,82	7.197.202,98	4,60	66,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	239.545,96	228.360,22	0,00	467.906,18	7,91	4.450.261,52	4.918.167,70	3,15	64,43
De ≥ 24 a < 30 Meses	194	955.993,95	2.433.307,73	0,00	3.389.301,68	57,31	11.930.428,60	15.319.730,28	9,80	47,53
Subtotal	1.475	2.282.417,01	3.631.654,26	0,00	5.914.071,27	100,00	150.416.709,57	156.330.780,84	100,00	59,37
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	21.549,13	110,49	0,00	21.659,62	1,41	0,00	21.659,62	1,41	15,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	380,95	124,59	0,00	505,54	0,03	0,00	505,54	0,03	0,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	29.961,93	372,23	0,00	30.334,16	1,98	0,00	30.334,16	1,98	5,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	8.631,01	1.749,87	0,00	10.380,88	0,68	0,00	10.380,88	0,68	5,49
De > 6 a < 12 Meses	3	86.517,35	3.524,93	0,00	90.042,28	5,87	0,00	90.042,28	5,87	23,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	715.867,98	50.808,31	0,00	766.676,29	49,96	0,00	766.676,29	49,96	26,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	272.958,23	33.421,99	0,00	306.380,22	19,96	0,00	306.380,22	19,96	25,28
De ≥ 24 a < 30 Meses	5	288.757,93	19.956,82	0,00	308.714,75	20,12	0,00	308.714,75	20,12	31,39
Subtotal	39	1.424.624,51	110.069,23	0,00	1.534.693,74	100,00	0,00	1.534.693,74	100,00	23,43
Total	1.514	3.707.041,52	3.741.723,49	0,00	7.448.765,01		150.416.709,57	157.865.474,58		58,50