

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario 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	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2009	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	70.254,92 1.194.333.640,00 70,25%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1490% 25/03/2009 528.500442 Bruto 433,370362 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2990% 25/03/2009 788,094444 Bruto 646,237444 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Aa3	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	3,5730% 25/03/2009 854,983333 Bruto 701,086333 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa1	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	5,5190% 25/03/2009 1.318,427778 Bruto 1.081,110778 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- Ba2	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	7,0190% 25/03/2009 1.676,761111 Bruto 1.374,944111 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.316.933.640,00	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	11,80	9,83	8,27	7,06	6,11	5,35	4,70	4,21
		Amort. final	Fecha	17/11/2020	27/11/2018	05/08/2017	22/02/2016	03/10/2015	06/05/2014	10/12/2013	16/04/2013
			Fecha	21,42	19,16	16,92	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/12/2023	27/03/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018
		Amort. final	Fecha	12,23	10,37	8,90	7,73	6,79	6,01	5,37	4,84
			Fecha	20/04/2021	13/06/2019	25/12/2017	23/10/2016	11/12/2015	02/02/2015	14/06/2014	12/01/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68
		Amort. final	Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
			Fecha	14,81	12,42	10,50	8,97	7,77	6,80	5,97	5,34
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/11/2023	07/02/2021	30/07/2019	19/01/2018	11/05/2016	19/11/2015	19/01/2015	06/04/2014
		Amort. final	Fecha	21,42	19,16	16,92	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16
			Fecha	27/06/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/12/2023	27/03/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,36	13,14	11,33	9,85	8,66	7,67	6,85	6,17
		Amort. final	Fecha	06/06/2024	19/03/2022	28/05/2020	12/06/2018	26/09/2017	10/01/2016	12/07/2015	31/03/2015
			Fecha	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
		Amort. final	Fecha	14,81	12,42	10,50	8,97	7,77	6,80	5,97	5,34
			Fecha	18/11/2023	07/02/2021	30/07/2019	19/01/2018	11/05/2016	19/11/2015	19/01/2015	06/04/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,42	19,16	16,92	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16
		Amort. final	Fecha	27/06/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/12/2023	27/03/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018
			Fecha	15,36	13,14	11,33	9,85	8,66	7,67	6,85	6,17
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/06/2024	19/03/2022	28/05/2020	12/06/2018	26/09/2017	10/01/2016	12/07/2015	31/03/2015
		Amort. final	Fecha	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,81	12,42	10,50	8,97	7,77	6,80	5,97	5,34
		Amort. final	Fecha	18/11/2023	07/02/2021	30/07/2019	19/01/2018	11/05/2016	19/11/2015	19/01/2015	06/04/2014
			Fecha	21,42	19,16	16,92	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/12/2023	27/03/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018
		Amort. final	Fecha	15,36	13,14	11,33	9,85	8,66	7,67	6,85	6,17
			Fecha	06/06/2024	19/03/2022	28/05/2020	12/06/2018	26/09/2017	10/01/2016	12/07/2015	31/03/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68
		Amort. final	Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
			Fecha	16,01	13,74	11,82	10,27	9,01	7,99	7,03	6,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/01/2025	25/10/2022	24/11/2020	05/06/2019	31/01/2018	25/01/2017	02/11/2016	23/06/2015
		Amort. final	Fecha	21,42	19,16	16,92	14,91	13,16	11,66	10,16	9,16
			Fecha	27/06/2030	27/03/2028	27/12/2025	27/12/2023	27/03/2022	27/09/2020	27/03/2019	27/03/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	19,66	19,17	18,84	18,62	18,46	18,35	18,35
		Amort. final	Fecha	07/11/2030	15/06/2029	24/09/2028	28/03/2028	29/11/2027	09/08/2027	14/07/2027	06/04/2027
			Fecha	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
		Amort. final	Fecha	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	90,69%	1.194.333.640,00	9,23%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	90,69%	1.194.333.640,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	3,95%	52.000.000,00	5,22%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	1,90%	25.000.000,00	3,29%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,75%	23.000.000,00	1,51%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,72%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.316.933.640,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,51%	19.528.516,09		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	50.686.026,62	3,019%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.391.099,62	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	444.234,60	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	2.002.204,13	4,612%
	Línea Liquidez A1	0,00	0,00

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.322	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.275.981.434,33	2.000.095.452,91
Medio	112.699,30	126.917,66
Mínimo	13,54	1,62
Máximo	887.546,17	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,92%	3,27%
Mínimo	4,15%	2,30%
Máximo	7,38%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	288	325
Mínimo	05/02/2009	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%	0,15	7,27	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,75	15,76	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,14	25,61	1,10	25,87
30,01 - 40%	4,18	35,50	2,48	35,63
40,01 - 50%	7,39	45,41	4,95	45,64
50,01 - 60%	10,67	55,51	7,83	55,47
60,01 - 70%	18,48	65,30	15,15	65,84
70,01 - 80%	31,90	74,61	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,41	84,68	16,20	84,75
90,01 - 100%	10,94	92,68	16,74	96,18
Medio ponderado	68,80		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	95,99		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	0,94%	0,74%	0,74%	1,06%
Tasa anual equivalente	12,46%	10,66%	8,54%	8,56%	12,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,80%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	6,60%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,08%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,34%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,57%	1,43%
Islas Baleares	4,96%	5,35%
La Rioja	0,61%	0,61%
Madrid	11,88%	11,50%
Murcia	2,88%	2,62%
Navarra	1,24%	1,16%
País Vasco	1,09%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	660	97.035,81	193.027,10	0,00	290.062,91	4,88	77.537.023,07	77.827.085,98	36,29	68,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	112.940,87	302.527,74	0,00	415.468,61	7,00	38.580.475,08	38.995.943,69	18,18	68,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	81.332,33	266.799,15	0,00	348.131,48	5,86	20.178.856,45	20.526.987,93	9,57	73,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	206	165.544,60	588.140,66	0,00	753.685,26	12,69	25.652.713,02	26.406.398,28	12,31	74,51
De > 6 a < 12 Meses	201	308.612,53	1.052.846,73	0,00	1.361.459,26	22,93	24.296.318,76	25.657.778,02	11,96	78,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	96	231.756,74	901.726,83	0,00	1.133.483,57	19,09	12.124.261,78	13.257.745,35	6,18	80,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	117.734,05	563.403,34	0,00	681.137,39	11,47	4.869.947,34	5.551.084,73	2,59	74,21
De ≥ 2 Años	41	223.816,71	730.639,41	0,00	954.456,12	16,07	5.306.655,45	6.261.111,57	2,92	75,25
Subtotal	1.721	1.338.773,64	4.599.110,96	0,00	5.937.884,60	100,00	208.546.250,95	214.484.135,55	100,00	71,82
Dudosos (subjettivos)										
	0	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	1.721	1.338.773,64	4.599.110,96	0,00	5.937.884,60		208.546.250,95	214.484.135,55		71,82