

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositarío 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 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	25/03/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	61.909,61 1.052.463.370,00 61,91%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8360% 25/03/2010 125,078049 Bruto 101,313220 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2010 "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	0,9860% 25/03/2010 238,283333 Bruto 193,009500 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	1,2660% 25/03/2010 305,950000 Bruto 247,819500 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	3,2060% 25/03/2010 774,783333 Bruto 627,574500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- 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	4,7060% 25/03/2010 1.137,283333 Bruto 921,199500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- Caa3
Total		1.175.063.370,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	8,83	7,53	6,50	5,67	5,01	4,48
		Fecha	28/08/2020	18/01/2019	10/02/2017	21/09/2016	24/11/2015	28/03/2015	14/09/2014	27/03/2014
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,06/2021	25,03/2020	25,03/2019
		Fecha	11,04	9,52	8,29	7,28	6,46	5,77	5,20	4,71
		Amort. final	Años	04/09/2021	27/09/2019	07/05/2018	07/04/2017	09/06/2016	31/12/2015	06/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040
		Fecha	11,64	9,87	8,42	7,27	6,35	5,61	5,02	4,48
		Amort. final	Años	11/11/2021	02/01/2020	23/08/2018	29/06/2017	29/07/2016	31/10/2015	29/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,06/2021	25,03/2020	25,03/2019
		Fecha	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	10,65	9,28	8,16	7,24	6,47	5,83
		Fecha	19/07/2022	13/11/2020	07/02/2019	20/05/2018	19/06/2017	09/10/2016	21/01/2016	07/03/2015
		Amort. final	Años	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040
		Fecha	11,64	9,87	8,42	7,27	6,35	5,61	5,02	4,48
		Amort. final	Años	11/11/2021	02/01/2020	23/08/2018	29/06/2017	29/07/2016	31/10/2015	29/03/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,06/2021	25,03/2020	25,03/2019	25,03/2018
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	10,65	9,28	8,16	7,24	6,47	5,83
		Fecha	19/07/2022	13/11/2020	07/02/2019	20/05/2018	19/06/2017	09/10/2016	21/01/2016	07/03/2015
		Amort. final	Años	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78	30,78
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040	25,12/2040
		Fecha	12,96	11,27	9,81	8,62	7,66	6,88	6,27	5,70
		Amort. final	Años	03/06/2023	28/06/2021	13/01/2020	11/06/2018	17/11/2017	02/07/2017	30/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09/2028	25,09/2026	25,09/2024	25,12/2022	25,06/2021	25,03/2020	25,03/2019
		Fecha	18,52	16,52	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/09/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019

* 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	89,57%	1.052.463.370,00	9,78%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	89,57%	1.052.463.370,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,43%	52.000.000,00	5,27%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,13%	25.000.000,00	3,10%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	1,96%	23.000.000,00	1,10%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	1,92%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.175.063.370,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,10%	12.701.927,57	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		36.209.585,78	0,712%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		642.920,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		156.723,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.001.102,09	2,706%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.773	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.155.987.853,66	2.000.095.452,91
Medio	107.304,17	126.917,66
Mínimo	13,23	1,62
Máximo	861.367,21	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,27%
Mínimo	1,66%	2,30%
Máximo	4,46%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	276	325
Mínimo	04/05/2010	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,38%	0,35%	0,43%	0,92%
Tasa anual equivalente	3,34%	4,45%	4,14%	5,00%	10,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	6,89	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,00	15,70	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,67	25,69	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,02	35,38	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,22	45,32	4,95	45,64
50,01 - 60%	12,23	55,58	7,83	55,47
60,01 - 70%	20,28	65,42	15,15	65,84
70,01 - 80%	29,03	74,03	35,23	76,52
80,01 - 90%	13,95	84,81	16,20	84,75
90,01 - 100%	7,42	91,23	16,74	96,18
Medio ponderado		66,51		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		94,71		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,79%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	6,72%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,90%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,03%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,22%	37,24%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	1,62%	1,43%
Islas Baleares	4,94%	5,35%
La Rioja	0,59%	0,61%
Madrid	12,00%	11,50%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,22%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	522	130.149,31	61.630,14	0,00	191.779,45	2,23	60.273.989,25	60.465.768,70	32,87	63,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	223	120.436,21	82.315,91	0,00	202.752,12	2,36	24.777.527,24	24.980.279,36	13,58	61,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	112.966,67	91.404,60	0,00	204.371,27	2,38	15.730.389,87	15.934.761,14	8,66	66,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	140.414,10	150.718,12	0,00	291.132,22	3,39	12.639.998,85	12.931.131,07	7,03	62,95
De > 6 a < 12 Meses	124	264.861,39	413.850,62	0,00	678.712,01	7,91	13.974.081,61	14.652.793,62	7,97	71,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	194	606.896,74	1.387.072,43	0,00	1.993.969,17	23,23	21.941.219,77	23.935.188,94	13,01	76,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	141	522.909,42	1.336.049,81	0,00	1.858.959,23	21,65	14.114.593,13	15.973.552,36	8,68	74,32
De ≥ 2 Años	166	451.994,05	2.711.283,77	0,00	3.163.277,82	36,85	11.892.865,46	15.056.143,28	8,19	51,39
Subtotal	1.608	2.350.627,89	6.234.325,40	0,00	8.584.953,29	100,00	175.344.665,18	183.929.618,47	100,00	65,16
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	1.608	2.350.627,89	6.234.325,40	0,00	8.584.953,29		175.344.665,18	183.929.618,47		65,16