

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
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	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	3,2390% 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	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	4,7390% 27/09/2010 1.237,405556 Bruto 1.002,298500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC 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)												
				% 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	9,33	7,85	6,71	5,84	5,13	4,59	4,13	3,74	
		Fecha	21/10/2019	30/04/2018	10/03/2017	26/04/2016	11/08/2015	25/01/2015	12/08/2014	21/03/2014		
		Amort. final	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	8,03	6,90	6,01	5,30	4,73	4,27	3,88	
		Fecha	12/12/2019	04/07/2018	18/05/2017	27/06/2016	12/10/2015	18/03/2015	29/09/2014	11/05/2014		
		Amort. final	Años	21,27	19,76	18,01	16,26	14,51	13,26	12,01	11,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018		
		Amort. final	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,37	20,92	19,31	17,67	16,08	14,62	13,34	12,21	
		Fecha	01/11/2032	22/05/2031	10/10/2029	20/02/2028	19/07/2026	03/02/2025	22/10/2023	04/09/2022		
		Amort. final	Años	23,52	22,27	21,01	19,27	17,76	16,26	15,01	13,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	25/12/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/06/2025	25/03/2024		
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018		
		Amort. final	Años	23,93	23,07	21,90	20,49	19,02	17,58	16,18	14,90	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018		
		Amort. final	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,89	25,19	24,47	23,64	22,64	21,52	20,34	19,13	
		Fecha	08/05/2036	26/08/2035	07/12/2034	06/02/2034	09/02/2033	28/12/2031	21/10/2030	06/08/2029		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	25/09/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018		
		Amort. final	Años	18,27	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
		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		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	

* 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	89,02%	994.257.070,00	9,49%	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	4,74%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,24%	25.000.000,00	2,45%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,06%	23.000.000,00	0,35%	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		25.041.565,63	0,729%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		749.849,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		74.103,37	
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	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	10.633	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.111.522.083,67	2.000.095.452,91	
Medio	104.535,13	126.917,66	
Mínimo	13,05	1,62	
Máximo	846.870,76	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,17%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,26%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	270	325	
Mínimo	18/09/2010	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%	0,24	7,10	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,10	15,68	0,27	16,15
20,01 - 30%	2,96	25,72	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,35	35,45	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,66	45,30	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,07	55,54	7,83	55,47
60,01 - 70%	21,86	65,45	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,53	73,80	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,41	85,59	16,20	84,75
90,01 - 100%	2,83	90,91	16,74	96,18
Medio ponderado	65,27		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	93,74		99,99	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,39%	0,35%	0,35%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,30%	4,59%	4,11%	4,13%	9,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,91%	10,63%
Aragón	0,89%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,76%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,93%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,87%
Cataluña	14,02%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,03%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,58%	0,61%
Madrid	12,01%	11,50%
Murcia	2,83%	2,62%
Navarra	1,22%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	464	119.263,69	41.910,82	0,00	161.174,51	1,77	54.004.980,84	54.166.155,35	32,54	63,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	210	114.128,31	65.218,03	0,00	179.346,34	1,97	23.949.352,70	24.128.699,04	14,50	61,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	78.271,38	47.532,40	0,00	125.803,78	1,38	10.156.753,38	10.282.557,16	6,18	67,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	122.313,14	85.288,33	0,00	207.601,47	2,28	9.982.551,18	10.190.152,65	6,12	58,93
De > 6 a < 12 Meses	144	271.479,68	260.505,15	0,00	531.984,83	5,85	12.212.303,70	12.744.288,53	7,66	55,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	359.942,99	484.302,19	0,00	844.245,18	9,29	10.757.382,92	11.601.628,10	6,97	70,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	168	726.163,95	1.395.831,82	0,00	2.121.995,77	23,35	16.811.597,48	18.933.593,25	11,37	70,80
De ≥ 2 Años	276	990.013,83	3.925.467,01	0,00	4.915.480,84	54,09	19.488.540,87	24.404.021,71	14,66	53,41
Subtotal	1.535	2.781.576,97	6.306.055,75	0,00	9.087.632,72	100,00	157.363.463,07	166.451.095,79	100,00	61,76
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	1.535	2.781.576,97	6.306.055,75	0,00	9.087.632,72		157.363.463,07	166.451.095,79		61,76

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es