

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2010
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 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	27/12/2010	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	57.079,47 970.350.990,00 57,08%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0080% 27/12/2010 145,438490 Bruto 117,805177 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2010 "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	1,1580% 27/12/2010 292,716667 Bruto 237,100500 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	1,4380% 27/12/2010 363,494444 Bruto 294,430500 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	3,3780% 27/12/2010 853,883333 Bruto 691,645500 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	4,8780% 27/12/2010 1.233,050000 Bruto 998,770500 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.092.950.990,00	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	9,12	7,67	6,53	5,66	4,95	4,38	3,92	3,55	
		Amort. final	Años	07/11/2019	27/05/2018	05/04/2017	22/05/2016	06/09/2015	10/02/2015	27/08/2014	15/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,28	7,84	6,71	5,82	5,11	4,54	4,07	3,69	
		Amort. final	Años	03/01/2020	27/07/2018	10/06/2017	21/07/2016	05/11/2015	11/04/2015	23/10/2014	03/06/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,26	17,50	15,75	14,25	13,00	11,75	10,75	
		Amort. final	Años	25/09/2031	25/12/2029	25/03/2028	25/06/2026	25/12/2024	25/09/2023	25/06/2022	25/06/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,99	20,54	18,94	17,32	15,73	14,29	13,01	11,89	
		Amort. final	Años	15/09/2032	05/04/2031	29/08/2029	16/01/2028	16/06/2026	07/01/2025	28/09/2023	16/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	22,01	20,50	19,01	17,50	16,01	14,75	13,50	
		Amort. final	Años	25/09/2033	25/09/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/03/2028	25/09/2026	25/06/2025	25/03/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,55	22,69	21,52	20,12	18,67	17,23	15,85	14,58	
		Amort. final	Años	08/04/2034	30/05/2033	28/03/2032	03/11/2030	23/05/2029	17/12/2027	31/07/2026	24/04/2025	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	23,51	22,51	21,51	20,01	18,76	17,25	16,01	
		Amort. final	Años	25/09/2034	25/03/2034	25/03/2033	25/03/2032	25/09/2030	25/06/2029	25/12/2027	25/09/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,47	24,78	24,08	23,25	22,27	21,16	19,99	18,79	
		Amort. final	Años	11/03/2036	03/07/2035	19/10/2034	22/12/2033	28/12/2032	18/11/2031	16/09/2030	07/07/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	
		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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	
		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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76
		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	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)					
		Actual	% MC	A la emisión	
					% MC
Clase A	88,78%	970.350.990,00	9,71%	93,94%	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	
Serie A2	88,78%	970.350.990,00		84,05%	
Serie B	4,76%	52.000.000,00	4,86%	2,57%	3,53%
Serie C	2,29%	25.000.000,00	2,52%	1,24%	2,28%
Serie D	2,10%	23.000.000,00	0,37%	1,14%	1,13%
Serie E	2,07%	22.600.000,00		1,12%	
Emisión de Bonos		1.092.950.990,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,37%	3.970.029,01		1,13%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.908.495,28	0,879%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		838.339,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.832,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		250.275,56	

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: 31/10/2010
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		10.604	15.759
Principal			
Pendiente vencimiento		1.096.399.243,06	2.000.095.452,91
Medio		103.394,87	126.917,66
Mínimo		2,75	1,62
Máximo		841.788,34	981.576,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,19%	3,27%
Mínimo		1,62%	2,30%
Máximo		3,26%	4,53%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		268	325
Mínimo		13/11/2010	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%	0,26	7,11	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,19	15,54	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,10	25,72	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,50	35,48	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,71	45,26	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,40	55,44	7,83	55,47
60,01 - 70%	22,47	65,42	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,11	73,78	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,84	85,79	16,20	84,75
90,01 - 100%	1,42	91,17	16,74	96,18
Medio ponderado		64,77		74,60
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,42		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,31%	0,36%	0,35%	0,84%
Tasa anual equivalente	3,83%	3,65%	4,20%	4,17%	9,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,95%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,73%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,94%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,87%
Cataluña	14,06%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,05%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galia	1,63%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,54%	0,61%
Madrid	11,99%	11,50%
Murcia	2,84%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	579	143.445,03	59.372,85	0,00	202.817,88	2,21	58.880.108,30	59.082.926,18	35,74	60,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	106.180,84	56.417,67	0,00	162.598,51	1,77	20.812.810,09	20.975.408,60	12,69	64,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	103.192,66	58.017,41	0,00	161.210,07	1,76	12.643.854,12	12.805.064,19	7,75	64,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	119.908,18	82.492,75	0,00	202.400,93	2,21	9.401.566,59	9.603.967,52	5,81	58,00
De > 6 a < 12 Meses	112	195.773,42	170.179,03	0,00	365.952,45	3,99	8.623.823,42	8.989.775,87	5,44	48,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	320.042,20	364.459,08	0,00	684.501,28	7,47	9.327.162,73	10.011.664,01	6,06	64,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	139	594.004,33	1.033.770,65	0,00	1.627.774,98	17,77	13.112.939,37	14.740.714,35	8,92	67,19
De ≥ 2 Años	325	1.275.905,73	4.477.660,87	0,00	5.753.566,60	62,81	23.327.940,27	29.081.506,87	17,59	54,13
Subtotal	1.629	2.858.452,39	6.302.370,31	0,00	9.160.822,70	100,00	156.130.204,89	165.291.027,59	100,00	59,94
Dudosos (subjetivos)										
	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	
Total	1.629	2.858.452,39	6.302.370,31	0,00	9.160.822,70		156.130.204,89	165.291.027,59		59,94