

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositorio 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	9,10	7,66	6,53	5,67	4,97	4,43	3,98	3,59	
		Amort. final	Años	29/10/2019	24/05/2018	08/04/2017	29/05/2016	15/09/2015	03/03/2015	19/09/2014	29/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	7,83	6,72	5,84	5,14	4,58	4,11	3,73	
		Amort. final	Años	25/12/2019	25/07/2018	14/06/2017	28/07/2016	16/11/2015	24/04/2015	06/11/2014	20/06/2014	
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	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,98	20,54	18,95	17,33	15,76	14,32	13,05	11,93	
		Amort. final	Años	14/09/2032	05/04/2031	02/09/2029	22/01/2028	26/06/2026	18/01/2025	12/10/2023	31/08/2022	
	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	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,54	22,69	21,52	20,13	18,69	17,26	15,89	14,62	
		Amort. final	Años	06/04/2034	30/05/2033	30/03/2032	08/11/2030	30/05/2029	27/12/2027	12/08/2026	08/05/2025	
	Sin 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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,46	24,78	24,08	22,28	21,18	20,01	18,82	17,62	
		Amort. final	Años	07/03/2036	01/07/2035	19/10/2034	24/12/2033	01/01/2033	25/11/2031	26/09/2030	19/07/2029	
	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	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	25/06/2026	25/06/2024	25/12/2022	25/06/2021	25/06/2020	25/06/2019	25/06/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,75	13,75	12,25	10,75	9,75	8,75	7,75	
		Amort. final	Años	25/06/2028	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	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	

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	88,78%	970.350.990,00	9,71%	93,94%	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00	9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	88,78%	970.350.990,00	84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	4,76%	52.000.000,00	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,29%	25.000.000,00	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,10%	23.000.000,00	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,07%	22.600.000,00	1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.092.950.990,00		2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	0,37%	3.970.029,01	1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.689.884,94	0,879%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		600.579,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		78.872,93	
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: 30/11/2010
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	10.588	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.088.786.055,92	2.000.095.452,91	
Medio	102.832,08	126.917,66	
Mínimo	12,96	1,62	
Máximo	839.241,81	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,27%	
Mínimo	1,62%	2,30%	
Máximo	3,42%	4,53%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	267	325	
Mínimo	05/12/2010	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%	0,28	7,27	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,22	15,47	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,20	25,78	1,10	25,87
30,01 - 40%	5,54	35,55	2,48	35,63
40,01 - 50%	8,75	45,25	4,95	45,64
50,01 - 60%	13,62	55,42	7,83	55,47
60,01 - 70%	22,50	65,38	15,15	65,84
70,01 - 80%	27,01	73,72	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,93	85,77	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,95	91,43	16,74	96,18
Medio ponderado	64,52		74,60	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	93,26		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,38%	0,38%	0,36%	0,83%
Tasa anual equivalente	4,59%	4,41%	4,50%	4,27%	9,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,93%	10,63%
Aragón	0,88%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,72%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,95%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,87%
Cataluña	14,09%	14,12%
Comunidad Valenciana	36,05%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galia	1,64%	1,43%
Islas Baleares	4,97%	5,35%
La Rioja	0,52%	0,61%
Madrid	12,01%	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	505	120.310,81	49.764,70	0,00	170.075,51	1,84	55.717.308,02	55.887.383,53	34,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	201	115.075,29	67.479,19	0,00	182.554,48	1,97	22.535.568,24	22.718.122,72	14,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	87.790,35	51.260,74	0,00	139.051,09	1,50	10.510.579,31	10.649.630,40	6,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	119.794,46	75.822,10	0,00	195.616,56	2,12	8.586.503,51	8.782.120,07	5,47
De > 6 a < 12 Meses	114	221.434,39	181.178,86	0,00	402.613,25	4,35	9.354.795,20	9.757.408,45	6,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	278.997,40	294.891,39	0,00	573.888,79	6,21	7.739.378,34	8.313.267,13	5,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	116	471.314,38	777.889,62	0,00	1.249.204,00	13,51	10.375.534,46	11.624.738,46	7,24
De ≥ 2 Años	359	1.471.965,48	4.862.259,87	0,00	6.334.225,35	68,50	26.509.512,53	32.843.737,88	20,45
Subtotal	1.564	2.886.682,56	6.360.546,47	0,00	9.247.229,03	100,00	151.329.179,61	160.576.408,64	100,00
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	1.564	2.886.682,56	6.360.546,47	0,00	9.247.229,03		151.329.179,61	160.576.408,64	59,27