

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositarío 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 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	27/12/2011	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	51.980,25 883.664.250,00 51,98%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6660% 27/12/2011 221,308802 Bruto 179,260130 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "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	1,8160% 27/12/2011 464,088889 Bruto 375,912000 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	2,0960% 27/12/2011 535,644444 Bruto 433,872000 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	4,0360% 27/12/2011 1.031,422222 Bruto 835,452000 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	5,5360% 27/12/2011 1.414,755556 Bruto 1.145,952000 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC- Caa3
Total		1.006.264.250,00	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	9,06	7,63	6,53	5,67	4,96	4,41	3,95	3,58	
		Amort. final	Años	14/10/2020	13/05/2019	06/04/2018	25/05/2017	08/09/2016	23/02/2016	08/09/2015	26/04/2015	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,22	7,82	6,72	5,84	5,14	4,58	4,11	3,73	
		Amort. final	Años	11/12/2020	21/07/2019	13/06/2018	28/07/2017	15/11/2016	22/04/2016	05/11/2015	17/06/2015	
		Fecha	25/09/2031	25/03/2030	25/09/2028	25/12/2026	25/06/2025	25/03/2024	25/12/2022	25/12/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,01	13,26	11,75	10,25	9,25	8,25	7,50	
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,08	19,73	18,24	16,72	15,24	13,86	12,64	11,56	
		Amort. final	Años	17/10/2032	15/06/2031	16/12/2029	10/06/2028	17/12/2026	01/08/2025	13/05/2024	16/04/2023	
		Fecha	25/09/2033	25/09/2032	25/06/2031	25/12/2029	25/06/2028	25/03/2027	25/12/2025	25/09/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,01	13,26	11,75	10,25	9,25	8,25	7,50	
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,57	21,79	20,73	19,44	18,08	16,74	15,44	14,22	
		Amort. final	Años	16/04/2034	05/07/2033	12/06/2032	27/02/2031	19/10/2029	17/06/2028	28/02/2027	12/12/2025	
		Fecha	25/09/2034	25/03/2034	25/06/2033	25/06/2032	25/03/2031	25/09/2029	25/06/2028	25/06/2027		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,01	13,26	11,75	10,25	9,25	8,25	7,50	
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,46	23,80	23,15	22,40	21,51	20,49	19,41	18,30	
		Amort. final	Años	05/03/2036	10/07/2035	12/11/2034	12/02/2034	25/03/2033	18/03/2032	16/02/2031	07/01/2030	
		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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,01	13,26	11,75	10,25	9,25	8,25	7,50	
		Amort. final	Años	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019	
		Fecha	25/09/2028	25/09/2026	25/12/2024	25/06/2023	25/12/2021	25/12/2020	25/12/2019	25/03/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		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	
		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		

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC		% MC	
Clase A	87,82%	883.664.250,00	11,53%	93,94%	1.900.000.000,00	6,13%
Serie A1	0,00%	0,00		9,89%	200.000.000,00	
Serie A2	87,82%	883.664.250,00		84,05%	1.700.000.000,00	
Serie B	5,17%	52.000.000,00	6,24%	2,57%	52.000.000,00	3,53%
Serie C	2,48%	25.000.000,00	3,70%	1,24%	25.000.000,00	2,28%
Serie D	2,29%	23.000.000,00	1,36%	1,14%	23.000.000,00	1,13%
Serie E	2,25%	22.600.000,00		1,12%	22.600.000,00	
Emisión de Bonos		1.006.264.250,00			2.022.600.000,00	
Fondo de Reserva	1,36%	13.394.642,14		1,13%	22.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.377.555,91	1,536%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		332.067,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		99.161,51	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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
Banco Santander

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	9.916	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	987.813.714,64	2.000.095.452,91
Medio	99.618,16	126.917,66
Mínimo	0,00	1,62
Máximo	809.633,61	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,86%	3,27%
Mínimo	1,95%	2,30%
Máximo	4,15%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	256	325
Mínimo	10/12/2011	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	0,34%	0,28%	0,28%	0,36%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,96%	3,34%	3,25%	4,28%	8,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	6,96	0,04	8,25
10,01 - 20%	1,29	15,82	0,27	16,15
20,01 - 30%	3,47	25,57	1,10	25,87
30,01 - 40%	6,09	35,39	2,48	35,63
40,01 - 50%	10,09	45,25	4,95	45,64
50,01 - 60%	16,06	55,46	7,83	55,47
60,01 - 70%	30,18	66,01	15,15	65,84
70,01 - 80%	18,10	74,61	35,23	76,52
80,01 - 90%	14,14	84,59	16,20	84,75
90,01 - 100%	0,27	90,31	16,74	96,18
Medio ponderado		62,38		74,60
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		91,34		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,05%	10,63%
Aragón	0,82%	0,85%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	6,75%	6,29%
Cantabria	0,07%	0,06%
Castilla y León	2,93%	2,87%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,87%
Cataluña	13,87%	14,12%
Comunidad Valenciana	35,95%	37,24%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	1,67%	1,43%
Islas Baleares	5,15%	5,35%
La Rioja	0,43%	0,61%
Madrid	12,25%	11,50%
Murcia	2,78%	2,62%
Navarra	1,20%	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	525	120.945,28	58.369,83	0,00	179.315,11	3,04	59.532.753,23	59.712.068,34	40,23	62,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	204	125.186,72	84.669,31	0,00	209.856,03	3,55	23.993.639,08	24.203.495,11	16,31	61,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	128	116.515,97	89.037,51	0,00	205.553,48	3,48	14.853.669,24	15.059.222,72	10,15	63,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	88	118.085,86	103.582,51	0,00	221.668,37	3,75	9.788.600,80	10.010.269,17	6,74	62,39
De > 6 a < 12 Meses	99	278.530,83	233.974,17	0,00	512.505,00	8,68	11.214.704,15	11.727.209,15	7,90	68,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	224.401,02	211.323,55	0,00	435.724,57	7,38	6.091.582,75	6.527.307,32	4,40	65,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	166.729,30	164.734,19	0,00	331.463,49	5,61	2.985.372,47	3.316.835,96	2,23	54,64
De ≥ 2 Años	203	1.008.066,28	2.800.794,03	0,00	3.808.860,31	64,50	14.066.084,41	17.874.944,72	12,04	50,12
Subtotal	1.341	2.158.461,26	3.746.485,10	0,00	5.904.946,36	100,00	142.526.406,13	148.431.352,49	100,00	60,94
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	73.516,48	729,62	0,00	74.246,10	4,12	0,00	74.246,10	4,12	15,06
De > 6 a < 12 Meses	14	552.757,05	12.490,91	0,00	565.247,96	31,37	0,00	565.247,96	31,37	26,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	478.173,16	27.376,86	0,00	505.550,02	28,06	0,00	505.550,02	28,06	29,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	462.463,82	24.100,18	0,00	486.564,00	27,00	0,00	486.564,00	27,00	36,62
De ≥ 2 Años	2	160.845,92	9.425,53	0,00	170.271,45	9,45	0,00	170.271,45	9,45	37,47
Subtotal	36	1.727.756,43	74.123,10	0,00	1.801.879,53	100,00	0,00	1.801.879,53	100,00	29,18
Total	1.377	3.886.217,69	3.820.608,20	0,00	7.706.825,89		142.526.406,13	150.233.232,02		60,15