

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's Inicial
Serie A1 ES0312888003	07/02/2006 2.000	79.319,45 158.638.900,00	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2.7490% 26/06/2006 551.179841 Bruto 468.502865 Neto	25/06/2007 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0312888011	07/02/2006 17.000	100.000,00 1.700.000.000,00	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2.8690% 26/06/2006 725.219444 Bruto 616.436527 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312888029	07/02/2006 520	100.000,00 52.000.000,00	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3.0190% 26/06/2006 763.136111 Bruto 648.665694 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Aa3	A+ Aa3
Serie C ES0312888037	07/02/2006 250	100.000,00 25.000.000,00	100.000,00 25.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,560% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	3.2990% 26/06/2006 833.913889 Bruto 708.826806 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	BBB+ Baa1
Serie D ES0312888045	07/02/2006 230	100.000,00 23.000.000,00	100.000,00 23.000.000,00	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	5.2390% 26/06/2006 1.324.302778 Bruto 1.125.657361 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
Serie E ES0312888052	07/02/2006 226	100.000,00 22.600.000,00	100.000,00 22.600.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	6.7390% 26/06/2006 1.703.469444 Bruto 1.447.949027 Neto	25/09/2043 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Caa3	CCC- Caa3
Total		1.981.238.900,00	2.022.600.000,00						

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A1	Con	Años	1,82	0,58	0,54	0,51	0,49	0,47	0,45	0,43
	Amort. final	Años	3,50	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74
			Fecha	27/09/2009	27/03/2007	27/03/2007	27/12/2006	27/12/2006	27/12/2006	27/12/2006
Sin	Vida media	Años	1,82	0,58	0,54	0,51	0,49	0,47	0,45	0,43
	Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
Serie A2	Con	Años	16,57	8,05	7,41	6,87	6,39	5,96	5,59	5,25
	Amort. final	Años	26,76	17,75	16,50	15,50	14,50	13,75	12,75	12,00
			Fecha	27/12/2032	27/12/2023	27/09/2022	27/09/2021	27/09/2020	27/12/2019	27/12/2018
Sin	Vida media	Años	16,67	8,43	7,81	7,27	6,79	6,36	5,99	5,65
	Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
Serie B	Con	Años	22,23	12,09	11,15	10,36	9,64	9,03	8,44	7,93
	Amort. final	Años	26,76	17,75	16,50	15,50	14,50	13,75	12,75	12,00
			Fecha	27/12/2032	27/12/2023	27/09/2022	27/09/2021	27/09/2020	27/12/2019	27/12/2018
Sin	Vida media	Años	22,23	12,09	11,15	10,36	9,64	9,03	8,44	7,93
	Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
Serie C	Con	Años	22,23	12,09	11,15	10,36	9,64	9,03	8,44	7,93
	Amort. final	Años	26,76	17,75	16,50	15,50	14,50	13,75	12,75	12,00
			Fecha	27/12/2032	27/12/2023	27/09/2022	27/09/2021	27/09/2020	27/12/2019	27/12/2018
Sin	Vida media	Años	22,56	12,91	12,01	11,21	10,50	9,85	9,28	8,76
	Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
Serie D	Con	Años	22,23	12,09	11,15	10,36	9,64	9,03	8,44	7,93
	Amort. final	Años	26,76	17,75	16,50	15,50	14,50	13,75	12,75	12,00
			Fecha	27/12/2032	27/12/2023	27/09/2022	27/09/2021	27/09/2020	27/12/2019	27/12/2018
Sin	Vida media	Años	22,56	12,91	12,01	11,21	10,50	9,85	9,28	8,76
	Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040
Serie E	Con	Años	23,14	13,41	12,40	11,58	10,80	10,18	9,46	8,90
	Amort. final	Años	26,76	17,75	16,50	15,50	14,50	13,75	12,75	12,00
			Fecha	27/12/2032	27/12/2023	27/09/2022	27/09/2021	27/09/2020	27/12/2019	27/12/2018
Sin	Vida media	Años	22,23	12,09	11,15	10,36	9,64	9,03	8,44	7,93
	Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
			Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040

* 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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	93,81%	1.858.638.900,00	6,26%	93,94%	1.900.000.000,00
Serie A1	8,01%	158.638.900,00	9,89%		200.000.000,00
Serie A2	85,80%	1.700.000.000,00		84,05%	1.700.000.000,00
Serie B	2,62%	52.000.000,00	3,60%	2,57%	52.000.000,00
Serie C	1,26%	25.000.000,00	2,33%	1,24%	25.000.000,00
Serie D	1,16%	23.000.000,00	1,15%	1,14%	23.000.000,00
Serie E	1,14%	22.600.000,00	1,12%		22.600.000,00
Emisión de Bonos		1.981.238.900,00			2.022.600.000,00
Fondo de Reserva	1,15%	22.600.000,00	1,13%		22.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.472.569,91	2,739%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.407.096,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	376.356,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	4.755.234,74	4,739%	
Línea Liquidez A1	28.500.000,00	0,00	

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2006

NIF
G84593961
Sociedad Gestora
Europa 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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamos Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.426	15.759	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.947.194.009,88	2.000.095.452,91	
Medio	126.228,06	126.917,66	
Mínimo	1,60	1,62	
Máximo	978.191,45	981.576,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,35%	3,27%	
Mínimo	2,30%	2,30%	
Máximo	4,83%	4,53%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	323	325	
Mínimo	05/05/2006	01/12/2006	
Máximo	05/09/2040	05/09/2040	
Índice de referencia (distribución)			
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%	0,04	7,89	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,30	16,18	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,18	25,96	1,10	25,87
30,01 - 40%	2,54	35,54	2,48	35,63
40,01 - 50%	5,04	45,65	4,95	45,64
50,01 - 60%	7,97	55,46	7,83	55,47
60,01 - 70%	15,28	65,83	15,15	65,84
70,01 - 80%	34,95	76,37	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,22	84,68	16,20	84,75
90,01 - 100%	16,49	95,96	16,74	96,18
Medio ponderado	74,29		74,60	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	99,99		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%				1,16%
Tasa anual equivalente	12,74%				13,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,75%	10,63%
Aragón	0,83%	0,85%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	6,32%	6,29%
Cantabria	0,05%	0,06%
Castilla y León	2,70%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,87%	3,87%
Cataluña	14,09%	14,12%
Comunidad Valenciana	37,12%	37,24%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	1,44%	1,43%
Islas Baleares	5,37%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	11,46%	11,50%
Murcia	2,63%	2,62%
Navarra	1,18%	1,16%
País Vasco	0,97%	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	%				
Hasta 1 Mes	781	128.888,95	110.026,42	0,00	238.915,37	55,58	95.337.779,64	95.576.695,01	79,70	73,24
De 1 a 2 Meses	170	66.832,40	81.648,76	0,00	148.481,16	34,54	20.732.014,69	20.880.495,85	17,41	72,76
De 2 a 3 Meses	30	18.433,94	24.006,92	0,00	42.440,86	9,87	3.417.357,02	3.459.797,88	2,69	74,55
Total	981	214.155,29	215.682,10	0,00	429.837,39		119.487.151,35	119.916.988,74		73,19

Información adicional