

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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						

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

Depositorio 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	0,50	0,70	0,90	1,10	1,20	1,40	1,60
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	5,84	8,08	10,28	12,43	13,49	15,56	17,60
Serie A1	Con	Años	1,85	0,70	0,59	0,52	0,47	0,45	0,42	0,39
	Amort. final	Fecha	04/03/2008	10/01/2007	30/11/2006	05/11/2006	17/10/2006	11/10/2006	01/10/2006	20/09/2006
Sin	Vida media	Años	1,85	0,70	0,59	0,52	0,47	0,45	0,42	0,39
	Amort. final	Fecha	27/09/2009	27/06/2007	27/03/2007	27/03/2007	27/12/2006	27/12/2006	27/12/2006	27/12/2006
Serie A2	Con	Años	16,74	9,80	8,22	7,01	6,11	5,70	5,08	4,55
	Amort. final	Fecha	21/01/2023	13/02/2016	15/07/2014	02/05/2013	06/06/2012	10/01/2012	28/05/2011	16/11/2010
Sin	Vida media	Años	16,68	9,97	8,44	7,28	6,38	6,00	5,36	4,83
	Amort. final	Fecha	27/12/2032	27/06/2026	27/12/2023	07/08/2013	12/09/2012	27/04/2012	05/09/2011	27/02/2011
Serie B	Con	Años	22,11	14,19	11,99	10,27	8,96	8,36	7,45	6,68
	Amort. final	Fecha	02/06/2028	04/07/2020	23/04/2018	04/08/2016	11/04/2015	07/09/2014	09/10/2013	30/12/2012
Sin	Vida media	Años	22,43	14,95	12,81	11,12	9,78	9,21	8,23	7,44
	Amort. final	Fecha	27/12/2032	27/06/2026	27/12/2023	27/09/2021	27/12/2019	27/12/2018	27/09/2017	27/06/2016
Serie C	Con	Años	22,11	14,19	11,99	10,27	8,96	8,36	7,45	6,68
	Amort. final	Fecha	02/06/2028	04/07/2020	23/04/2018	04/08/2016	11/04/2015	07/09/2014	09/10/2013	30/12/2012
Sin	Vida media	Años	22,43	14,95	12,81	11,12	9,78	9,21	8,23	7,44
	Amort. final	Fecha	27/12/2032	27/06/2026	27/12/2023	27/09/2021	27/12/2019	27/12/2018	27/09/2017	27/06/2016
Serie D	Con	Años	22,43	14,19	11,99	10,27	8,96	8,36	7,45	6,68
	Amort. final	Fecha	02/06/2028	04/07/2020	23/04/2018	04/08/2016	11/04/2015	07/09/2014	09/10/2013	30/12/2012
Sin	Vida media	Años	22,43	14,95	12,81	11,12	9,78	9,21	8,23	7,44
	Amort. final	Fecha	27/12/2032	27/06/2026	27/12/2023	27/09/2021	27/12/2019	27/12/2018	27/09/2017	27/06/2016
Serie E	Con	Años	23,19	15,69	13,46	11,61	10,21	9,48	8,50	7,58
	Amort. final	Fecha	03/07/2029	03/01/2022	10/10/2019	07/12/2017	12/07/2016	21/10/2015	28/11/2014	27/11/2013
Sin	Vida media	Años	22,43	14,19	11,99	10,27	8,96	8,36	7,45	6,68
	Amort. final	Fecha	27/12/2032	27/06/2026	27/12/2023	27/09/2021	27/12/2019	27/12/2018	27/09/2017	27/06/2016
			19,25	10,62	8,68	7,30	6,29	5,88	5,20	4,66
			23,07/2025	08/12/2016	02/01/2015	17/08/2013	12/08/2012	15/03/2012	10/07/2011	26/12/2010
			34,44	34,44	34,44	34,44	34,44	34,44	34,44	34,44
			27/09/2040	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	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	A la emisión
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	60.513.944,60	2,739%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.804.967,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	453.770,15		
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: 30/04/2006
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

Préstamo 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	15.252	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	1.919.839.178,42	2.000.095.452,91
Medio	125.874,59	126.917,66
Mínimo	1,59	1,62
Máximo	976.491,89	981.576,54
Interés nominal		
Medio ponderado	3,42%	3,27%
Mínimo	2,30%	2,30%
Máximo	4,86%	4,53%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	322	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%	0,05	7,79	0,04	8,25
10,01 - 20%	0,31	16,22	0,27	16,15
20,01 - 30%	1,19	25,97	1,10	25,87
30,01 - 40%	2,57	35,44	2,48	35,63
40,01 - 50%	5,13	45,58	4,95	45,94
50,01 - 60%	8,07	55,47	7,83	55,47
60,01 - 70%	15,23	65,78	15,15	65,84
70,01 - 80%	34,78	76,27	35,23	76,52
80,01 - 90%	16,26	84,61	16,20	84,75
90,01 - 100%	16,40	95,83	16,74	96,18
Medio ponderado	74,12		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	1,21%	1,17%			1,17%
Tasa anual equivalente	13,55%	13,20%			13,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,76%	10,63%
Aragón	0,84%	0,85%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	6,32%	6,29%
Cantabria	0,06%	0,06%
Castilla y León	2,71%	2,67%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,87%
Cataluña	14,10%	14,12%
Comunidad Valenciana	37,05%	37,24%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	1,46%	1,43%
Islas Baleares	5,38%	5,35%
La Rioja	0,60%	0,61%
Madrid	11,45%	11,50%
Murcia	2,64%	2,62%
Navarra	1,19%	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	840	148.663,14	127.558,10	0,00	276.221,24	52,09	103.502.446,24	103.778.667,48	77,77	73,58
De 1 a 2 Meses	194	78.645,97	94.503,08	0,00	173.149,05	32,65	23.714.106,52	23.887.255,57	17,90	72,91
De 2 a 3 Meses	42	24.664,87	31.462,18	0,00	56.147,05	10,59	4.426.468,32	4.482.615,37	3,36	71,27
De 3 a 6 Meses	12	11.611,79	13.162,11	0,00	24.773,90	4,67	1.277.260,53	1.302.034,43	0,98	76,99
Total	1.088	263.585,77	266.705,47	0,00	530.291,24		132.920.281,61	133.450.572,85		73,41

Información adicional