

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2006  
Divisa: EUR



### Valores emitidos: Bonos de Titulación

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

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Barclays Bank  
Calyon

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

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

| Emisión de Bonos         |                           |  |                                |   |  |  |  |                                 |              |
|--------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|--|---------------------------------|--------------|
| Serie<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                                 | Amortización                                   |  | Calificación<br>Fitch / Moody's |              |
|                          |                           | Actual   | Inicial                        |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima  | Actual                          | Inicial      |
| Serie A1<br>ES0312888003 | 07/02/2006<br>2.000       | 1.400,08<br>2.800.160,00<br>1,40%                  | 100.000,00<br>200.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M + 0,010%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,3820%<br>27/12/2006<br>12,232266 Bruto<br>10,397426 Neto       | 25/06/2007<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 27/12/2006<br>"Pass-Through"   | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa   |
| Serie A2<br>ES0312888011 | 07/02/2006<br>17.000      | 100.000,00<br>1.700.000.000,00<br>100,00%          | 100.000,00<br>1.700.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M + 0,130%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,5020%<br>27/12/2006<br>904,683333 Bruto<br>768,980833 Neto     | 25/09/2043<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa   |
| Serie B<br>ES0312888029  | 07/02/2006<br>520         | 100.000,00<br>52.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>52.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M + 0,280%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,6520%<br>27/12/2006<br>943,433333 Bruto<br>801,918333 Neto     | 25/09/2043<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | A+<br>Aa3                       | A+<br>Aa3    |
| Serie C<br>ES0312888037  | 07/02/2006<br>250         | 100.000,00<br>25.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>25.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M + 0,560%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,9320%<br>27/12/2006<br>1.015,766667 Bruto<br>863,401667 Neto   | 25/09/2043<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | BBB+<br>Baa1                    | BBB+<br>Baa1 |
| Serie D<br>ES0312888045  | 07/02/2006<br>230         | 100.000,00<br>23.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>23.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M + 2,500%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,8720%<br>27/12/2006<br>1.516,933333 Bruto<br>1.289,393333 Neto | 25/09/2043<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | BB+<br>Ba2                      | BB+<br>Ba2   |
| Serie E<br>ES0312888052  | 07/02/2006<br>226         | 100.000,00<br>22.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>22.600.000,00    | Variable<br>Euribor 3M + 4,000%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 7,3720%<br>27/12/2006<br>1.904,433333 Bruto<br>1.618,768333 Neto | 25/09/2043<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | CCC-<br>Caa3                    | CCC-<br>Caa3 |
| Total                    |                           | 1.825.400.160,00                                   | 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) |                                   |                             |                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
|---|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Serie   | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Años<br>Fecha | % TACP Mensual           |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
|   |                                   |                             | 0,69                     | 0,87               | 1,06               | 1,25               | 1,44               | 1,64               | 1,84               | 2,05               |
|   |                                   |                             | % TACP Anual equivalente |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
|   |                                   |                             | 8,00                     | 10,00              | 12,00              | 14,00              | 16,00              | 18,00              | 20,00              | 22,00              |
| Serie A1  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 0,07<br>25/12/2006       | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 0,07<br>25/12/2006       | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 | 0,07<br>25/12/2006 |
| Serie A2  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 7,10<br>03/01/2014       | 6,13<br>14/01/2013 | 5,36<br>07/04/2012 | 4,74<br>24/08/2011 | 4,23<br>20/02/2011 | 3,82<br>23/09/2010 | 3,48<br>24/05/2010 | 3,19<br>05/02/2010 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 7,10<br>03/01/2014       | 6,13<br>14/01/2013 | 5,36<br>07/04/2012 | 4,74<br>24/08/2011 | 4,23<br>20/02/2011 | 3,82<br>23/09/2010 | 3,48<br>24/05/2010 | 3,19<br>05/02/2010 |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
| Serie D   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
| Serie E   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 11,37<br>12/04/2018      | 9,85<br>04/10/2016 | 8,63<br>14/07/2015 | 7,62<br>13/07/2014 | 6,81<br>20/09/2013 | 6,13<br>15/01/2013 | 5,59<br>01/07/2012 | 5,12<br>13/01/2012 |

\* 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                | 93,28% | 1.702.800.160,00 | 6,80%        | 93,94% | 1.900.000.000,00 |
| Serie A1               | 0,15%  | 2.800.160,00     |              | 9,89%  | 200.000.000,00   |
| Serie A2               | 93,13% | 1.700.000.000,00 |              | 84,05% | 1.700.000.000,00 |
| Serie B                | 2,85%  | 52.000.000,00    | 3,92%        | 2,57%  | 52.000.000,00    |
| Serie C                | 1,37%  | 25.000.000,00    | 2,53%        | 1,24%  | 25.000.000,00    |
| Serie D                | 1,26%  | 23.000.000,00    | 1,25%        | 1,14%  | 23.000.000,00    |
| Serie E                | 1,24%  | 22.600.000,00    |              | 1,12%  | 22.600.000,00    |
| Emisión de Bonos       |        | 1.825.400.160,00 |              |        | 2.022.600.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 1,25%  | 22.600.000,00    |              | 1,13%  | 22.600.000,00    |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |              |         |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 61.522.800,77 | 3,349%       |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 7.497.888,37  |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 435.242,27    |              |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo        | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              | 28.500.000,00 | 4.254.683,72 | 5,372%  |
| Línea Liquidez A1                      |               | 0,00         |         |

# BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2006  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
02/02/2006

NIF  
G84593961  
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  
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

Auditores Fondo  
Ernst&Young

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

### Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
|  | Actual           | A la constitución |
| Número   | 14.297           | 15.759            |
| Principal  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento  | 1.762.787.913,79 | 2.000.095.452,91  |
| Medio  | 123.297,75       | 126.917,66        |
| Mínimo   | 1,53             | 1,62              |
| Máximo   | 967.140,82       | 981.576,54        |
| Interés nominal  |                  |                   |
| Medio ponderado  | 4,00%            | 3,27%             |
| Mínimo   | 2,67%            | 2,30%             |
| Máximo   | 5,38%            | 4,53%             |
| Vencimiento final  |                  |                   |
| Media ponderada (meses)  | 316              | 325               |
| Mínimo   | 05/11/2006       | 01/12/2006        |
| Máximo   | 05/09/2040       | 05/09/2040        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                  |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 0,09%            | 0,09%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 99,91%           | 99,91%            |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
|  | Actual    |        | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 0,06      | 7,79   | 0,04              | 8,25   |
| 10,01 - 20%  | 0,41      | 16,15  | 0,27              | 16,15  |
| 20,01 - 30%  | 1,38      | 25,65  | 1,10              | 25,87  |
| 30,01 - 40%  | 3,02      | 35,55  | 2,48              | 35,63  |
| 40,01 - 50%  | 5,50      | 45,48  | 4,95              | 45,64  |
| 50,01 - 60%  | 8,48      | 55,44  | 7,83              | 55,47  |
| 60,01 - 70%  | 15,89     | 65,65  | 15,15             | 65,84  |
| 70,01 - 80%  | 33,94     | 75,79  | 35,23             | 76,52  |
| 80,01 - 90%  | 15,86     | 84,42  | 16,20             | 84,75  |
| 90,01 - 100%   | 15,47     | 95,15  | 16,74             | 96,18  |
| Medio ponderado  | 72,96     |        | 74,60             |        |
| Mínimo   | 0,00      |        | 0,00              |        |
| Máximo   | 98,99     |        | 99,99             |        |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 1,36%      | 1,07%           | 1,22%           |                  | 1,20%     |
| Tasa anual equivalente  | 15,18%     | 12,14%          | 13,67%          |                  | 13,52%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 10,89% | 10,63%            |
| Aragón                  | 0,85%  | 0,85%             |
| Asturias                | 0,38%  | 0,35%             |
| Canarias                | 6,39%  | 6,29%             |
| Cantabria               | 0,06%  | 0,06%             |
| Castilla y León         | 2,78%  | 2,67%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,79%  | 3,87%             |
| Cataluña                | 14,12% | 14,12%            |
| Comunidad Valenciana    | 36,59% | 37,24%            |
| Extremadura             | 0,27%  | 0,26%             |
| Galicia                 | 1,46%  | 1,43%             |
| Islas Baleares          | 5,28%  | 5,35%             |
| La Rioja                | 0,60%  | 0,61%             |
| Madrid                  | 11,64% | 11,50%            |
| Murcia                  | 2,65%  | 2,62%             |
| Navarra                 | 1,23%  | 1,16%             |
| País Vasco              | 1,02%  | 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      | 837               | 141.444,68             | 149.147,36 | 0,00  | 290.592,04 | 38,71 | 105.648.175,15            | 105.938.767,19 | 71,93 | 73,01                          |
| De 1 a 2 Meses   | 238               | 90.635,08              | 141.803,60 | 0,00  | 232.438,68 | 30,96 | 29.201.455,05             | 29.433.893,73  | 19,98 | 73,90                          |
| De 2 a 3 Meses   | 60                | 30.392,48              | 55.314,62  | 0,00  | 85.707,10  | 11,42 | 6.411.889,48              | 6.497.596,58   | 4,41  | 73,26                          |
| De 3 a 6 Meses   | 32                | 24.611,67              | 43.864,12  | 0,00  | 68.475,79  | 9,12  | 3.537.558,34              | 3.606.034,13   | 2,45  | 72,59                          |
| De 6 a 12 Meses  | 17                | 29.166,25              | 44.288,46  | 0,00  | 73.454,71  | 9,79  | 1.733.870,82              | 1.807.325,53   | 1,23  | 78,79                          |
| Total            | 1.184             | 316.250,16             | 434.418,16 | 0,00  | 750.668,32 |       | 146.532.948,84            | 147.283.617,16 |       | 73,25                          |

#### Información adicional