

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006  
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| 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       | 37.955,77<br>75.911.540,00<br>37,96%               | 100.000,00<br>200.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M + 0,010%<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,0030%<br>25/09/2006<br>288,119087 Bruto<br>244,901224 Neto     | 25/06/2007<br>Trimestral<br>25.Mar/Jun/Sep/Dic | 25/09/2006<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 | 3,1230%<br>25/09/2006<br>789,425000 Bruto<br>671,011250 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 | 3,2730%<br>25/09/2006<br>827,341667 Bruto<br>703,240417 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 | 3,5530%<br>25/09/2006<br>898,119444 Bruto<br>763,401527 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 | 5,4930%<br>25/09/2006<br>1.388,508333 Bruto<br>1.180,232083 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 | 6,9930%<br>25/09/2006<br>1.767,675000 Bruto<br>1.502,523750 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                    |                           | 1.898.511.540,00                                   | 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           |       | 0,00       | 0,80       | 0,90       | 1,00       | 1,10       | 1,20       | 1,40       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |       | 0,00       | 9,19       | 10,28      | 11,36      | 12,43      | 13,49      | 15,56      |
| Serie A1                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 1,05       | 0,38       | 0,37       | 0,36       | 0,34       | 0,33       | 0,32       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 15/07/2007 | 11/11/2006 | 07/11/2006 | 02/11/2006 | 29/10/2006 | 25/10/2006 | 20/10/2006 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 2,00       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 26/06/2008 | 26/12/2006 | 26/12/2006 | 26/12/2006 | 26/12/2006 | 26/12/2006 | 26/12/2006 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 1,05       | 0,38       | 0,37       | 0,36       | 0,34       | 0,33       | 0,32       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 15/07/2007 | 11/11/2006 | 07/11/2006 | 02/11/2006 | 29/10/2006 | 25/10/2006 | 20/10/2006 |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 16,03      | 7,18       | 6,66       | 6,19       | 5,79       | 5,41       | 5,12       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 01/07/2022 | 28/08/2013 | 18/02/2013 | 31/08/2012 | 09/04/2012 | 21/11/2011 | 06/08/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 26,52      | 16,51      | 15,51      | 14,51      | 13,76      | 12,76      | 12,26      |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 26/12/2032 | 26/12/2022 | 26/12/2021 | 26/12/2020 | 26/03/2020 | 26/03/2019 | 26/09/2018 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 16,10      | 7,53       | 7,01       | 6,55       | 6,14       | 5,78       | 5,45       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 27/07/2022 | 03/01/2014 | 26/06/2013 | 09/01/2013 | 13/08/2012 | 02/04/2012 | 06/12/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 21,90      | 10,94      | 10,16      | 9,45       | 8,85       | 8,27       | 7,82       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 15/05/2028 | 31/05/2017 | 18/08/2016 | 06/12/2015 | 01/05/2015 | 29/09/2014 | 19/04/2014 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 26,52      | 16,51      | 15,51      | 14,51      | 13,76      | 12,76      | 12,26      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 26/12/2032 | 26/12/2022 | 26/12/2021 | 26/12/2020 | 26/03/2020 | 26/03/2019 | 26/09/2018 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 22,23      | 11,76      | 10,97      | 10,27      | 9,64       | 9,08       | 8,57       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 10/09/2028 | 26/03/2018 | 11/06/2017 | 30/09/2016 | 12/02/2016 | 21/07/2015 | 18/01/2015 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 21,90      | 10,94      | 10,16      | 9,45       | 8,85       | 8,27       | 7,82       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 15/05/2028 | 31/05/2017 | 18/08/2016 | 06/12/2015 | 01/05/2015 | 29/09/2014 | 19/04/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 26,52      | 16,51      | 15,51      | 14,51      | 13,76      | 12,76      | 12,26      |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 26/12/2032 | 26/12/2022 | 26/12/2021 | 26/12/2020 | 26/03/2020 | 26/03/2019 | 26/09/2018 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 22,23      | 11,76      | 10,97      | 10,27      | 9,64       | 9,08       | 8,57       |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 10/09/2028 | 26/03/2018 | 11/06/2017 | 30/09/2016 | 12/02/2016 | 21/07/2015 | 18/01/2015 |
| Serie E                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      | 34,28      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 | 26/09/2040 |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 22,85      | 12,29      | 11,48      | 10,70      | 10,09      | 9,38       | 8,95       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 25/04/2029 | 06/10/2018 | 13/12/2017 | 05/03/2017 | 26/07/2016 | 08/11/2015 | 06/06/2015 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 26,52      | 16,51      | 15,51      | 14,51      | 13,76      | 12,76      | 12,26      |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha | 26/12/2032 | 26/12/2022 | 26/12/2021 | 26/12/2020 | 26/03/2020 | 26/03/2019 | 26/09/2018 |

\* 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           |        | A la emisión     |       |
|                        |        |                  | % MC   |                  | % MC  |
| Clase A                | 93,54% | 1.775.911.540,00 | 6,54%  | 1.900.000.000,00 | 6,13% |
| Serie A1               | 4,00%  | 75.911.540,00    | 9,89%  | 200.000.000,00   |       |
| Serie A2               | 89,54% | 1.700.000.000,00 | 84,05% | 1.700.000.000,00 |       |
| Serie B                | 2,74%  | 52.000.000,00    | 3,76%  | 52.000.000,00    | 3,53% |
| Serie C                | 1,32%  | 25.000.000,00    | 2,43%  | 25.000.000,00    | 2,28% |
| Serie D                | 1,21%  | 23.000.000,00    | 1,20%  | 23.000.000,00    | 1,13% |
| Serie E                | 1,19%  | 22.600.000,00    | 1,12%  | 22.600.000,00    |       |
| Emisión de Bonos       |        | 1.898.511.540,00 |        | 2.022.600.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 1,20%  | 22.600.000,00    |        | 22.600.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |              |         |
|----------------------------------------|---------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 32.350.022,04 | 2,993%       |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 6.784.076,64  |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 431.908,76    |              |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo        | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 4.504.959,23 | 4,993%  |
| Línea Liquidez A1                      | 28.500.000,00 |              | 0,00    |

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006  
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

Depositorio Activos  
Bancaja

Auditores Fondo  
Ernst&Young

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                |                  |                   |  |
|----------------------------------------|------------------|-------------------|--|
|                                        | Actual           | A la constitución |  |
| Número                                 | 14.890           | 15.759            |  |
| Principal                              |                  |                   |  |
| Pendiente vencimiento                  | 1.860.181.647,37 | 2.000.095.452,91  |  |
| Medio                                  | 124.928,25       | 126.917,66        |  |
| Mínimo                                 | 1,57             | 1,62              |  |
| Máximo                                 | 973.078,68       | 981.576,54        |  |
| Interés nominal                        |                  |                   |  |
| Medio ponderado                        | 3,69%            | 3,27%             |  |
| Mínimo                                 | 2,35%            | 2,30%             |  |
| Máximo                                 | 5,42%            | 4,53%             |  |
| Vencimiento final                      |                  |                   |  |
| Media ponderada (meses)                | 320              | 325               |  |
| Mínimo                                 | 15/01/2007       | 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             |  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 1,36%      | 1,31%           |                 |                  | 1,25%     |
| Tasa anual equivalente  | 15,14%     | 14,68%          |                 |                  | 14,02%    |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,05      | 7,64   | 0,04              | 8,25   |
| 10,01 - 20%                                                | 0,33      | 16,15  | 0,27              | 16,15  |
| 20,01 - 30%                                                | 1,25      | 25,69  | 1,10              | 25,87  |
| 30,01 - 40%                                                | 2,70      | 35,42  | 2,48              | 35,63  |
| 40,01 - 50%                                                | 5,26      | 45,49  | 4,95              | 45,64  |
| 50,01 - 60%                                                | 8,28      | 55,49  | 7,83              | 55,47  |
| 60,01 - 70%                                                | 15,36     | 65,72  | 15,15             | 65,84  |
| 70,01 - 80%                                                | 34,54     | 76,10  | 35,23             | 76,52  |
| 80,01 - 90%                                                | 16,20     | 84,53  | 16,20             | 84,75  |
| 90,01 - 100%                                               | 16,03     | 95,60  | 16,74             | 96,18  |
| Medio ponderado                                            |           | 73,72  |                   | 74,60  |
| Mínimo                                                     |           | 0,00   |                   | 0,00   |
| Máximo                                                     |           | 99,99  |                   | 99,99  |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 10,84% | 10,63%            |
| Aragón                  | 0,84%  | 0,85%             |
| Asturias                | 0,36%  | 0,35%             |
| Canarias                | 6,38%  | 6,29%             |
| Cantabria               | 0,06%  | 0,06%             |
| Castilla y León         | 2,73%  | 2,67%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,85%  | 3,87%             |
| Cataluña                | 14,17% | 14,12%            |
| Comunidad Valenciana    | 36,88% | 37,24%            |
| Extremadura             | 0,28%  | 0,26%             |
| Galicia                 | 1,44%  | 1,43%             |
| Islas Baleares          | 5,30%  | 5,35%             |
| La Rioja                | 0,59%  | 0,61%             |
| Madrid                  | 11,42% | 11,50%            |
| Murcia                  | 2,66%  | 2,62%             |
| Navarra                 | 1,22%  | 1,16%             |
| País Vasco              | 0,99%  | 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      | 793               | 134.477,35             | 119.942,91 | 0,00  | 254.420,26 | 47,49 | 97.691.602,85             | 97.946.023,11  | 76,69 | 73,30                          |
| De 1 a 2 Meses   | 177               | 70.801,59              | 91.096,69  | 0,00  | 161.898,28 | 30,22 | 22.110.564,24             | 22.272.462,52  | 17,44 | 75,52                          |
| De 2 a 3 Meses   | 39                | 22.353,58              | 33.131,92  | 0,00  | 55.485,50  | 10,36 | 4.614.355,32              | 4.669.840,82   | 3,66  | 73,98                          |
| De 3 a 6 Meses   | 26                | 28.635,69              | 35.257,15  | 0,00  | 63.892,84  | 11,93 | 2.759.939,54              | 2.823.832,38   | 2,21  | 76,59                          |
| Total            | 1.035             | 256.268,21             | 279.428,67 | 0,00  | 535.696,88 |       | 127.176.461,95            | 127.712.158,83 |       | 73,77                          |