

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V83385542

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 A ES0312882006	31/07/2002 5.001	36.926,94 184.671.626,94 36,93%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7970% 23/12/2011 167,74 Bruto 135,87 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	71.027,55 7.386.865,20 71,03%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0370% 23/12/2011 365,73 Bruto 296,24 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	AA A1	A+ A1
Serie C ES0312882022	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 23/12/2011 1.706,25 Bruto 1.382,06 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		202.458.492,14	520.900.000,00						

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							
				0,17	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 A	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	3,56	3,30	3,11	2,87	2,70	2,54	2,39	2,26
				21/05/2015	17/02/2015	08/12/2014	13/09/2014	13/07/2014	16/05/2014	23/03/2014	31/01/2014
	Amort. final	Años	Fecha	6,65	6,15	5,90	5,40	5,15	4,90	4,65	4,40
				23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	3,94	3,69	3,45	3,23	3,03	2,85	2,67	2,52
				08/10/2015	09/07/2015	13/04/2015	23/01/2015	10/11/2014	03/09/2014	03/07/2014	07/05/2014
	Amort. final	Años	Fecha	11,65	11,15	10,40	9,90	9,40	8,90	8,40	7,90
				23/06/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	3,57	3,31	3,12	2,89	2,72	2,56	2,41	2,27
				26/05/2015	21/02/2015	12/12/2014	18/09/2014	18/07/2014	21/05/2014	27/03/2014	05/02/2014
	Amort. final	Años	Fecha	6,65	6,15	5,90	5,40	5,15	4,90	4,65	4,40
				23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	3,94	3,69	3,45	3,23	3,03	2,85	2,67	2,52
				08/10/2015	09/07/2015	13/04/2015	23/01/2015	10/11/2014	03/09/2014	03/07/2014	07/05/2014
	Amort. final	Años	Fecha	11,65	11,15	10,40	9,90	9,40	8,90	8,40	7,90
				23/06/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	6,65	6,15	5,90	5,40	5,15	4,90	4,65	4,40
				23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016
	Amort. final	Años	Fecha	6,65	6,15	5,90	5,40	5,15	4,90	4,65	4,40
				23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	13,43	13,10	12,69	12,21	11,70	11,18	10,66	10,15
				01/04/2025	01/12/2024	04/07/2024	13/01/2024	11/07/2023	01/01/2023	25/06/2022	23/12/2021
	Amort. final	Años	Fecha	20,41	20,41	20,41	20,41	20,41	20,41	20,41	20,41
				23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032

Hipótesis de morosidad y falidos de la cartera de Participaciones / Préstamos Hipotecarios: 0%.
El periodo de Restitución de Préstamos Hipotecarios finalizará el 23/06/2007 y, durante el mismo, siempre se procederá a la restitución de Préstamos Hipotecarios en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones / Préstamos Hipotecarios sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	91,21%	184.671.626,94	10,08%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,65%	7.386.865,20	6,43%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	5,14%	10.400.000,00	1,29%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		202.458.492,14			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,29%	2.604.500,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.292.316,49	1,537%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	484.709,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	59.383,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	0,00
Crédito Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		7.450.000,00	
Valores		10,66	0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.218	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	197.898.002,01	520.884.293,07	
Medio	21.468,65	38.331,32	
Mínimo	8,02	17,13	
Máximo	534.699,31	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,85%	5,03%	
Mínimo	1,92%	3,75%	
Máximo	6,13%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	107	180	
Mínimo	01/11/2011	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,99%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,72%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,22%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,07%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,92	6,75	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,75	15,16	1,63	16,12
20,01 - 30%	22,46	25,31	4,49	25,53
30,01 - 40%	28,17	34,71	8,65	35,30
40,01 - 50%	19,77	44,55	13,06	45,34
50,01 - 60%	4,92	52,78	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	30,03		57,41	
Mínimo	0,01		0,02	
Máximo	57,69		78,80	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
 29/07/2002

NIF
 V83385542

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Bancaja
 Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Bancaja
 Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos
 Banco Cooperativo

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Santander

Cuenta Principales
 Bancaja

Crédito Subordinado
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Pemuta Intereses
 Bancaja

Depositario Activos
 Bancaja

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,30%	0,30%	0,38%	0,86%
Tasa anual equivalente	3,34%	3,58%	3,50%	4,43%	9,82%

Restitución de activos titulizados	
Ultima adquisición (fecha)	27/12/2006
Número de préstamos adquiridos	672
Principal préstamos adicionales	39.910.766,88
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.742
Principal préstamos adicionales	480.136.857,22
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,18%	0,20%
Aragón	0,83%	0,54%
Asturias	0,19%	0,02%
Canarias	3,15%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,03%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	2,92%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,26%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,69%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,87%	3,74%
Murcia	1,13%	0,14%
Navarra	0,76%	
País Vasco	0,88%	0,01%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	264	57.188,31	8.323,83	0,00	65.512,14	12,94	5.801.904,54	5.867.416,68	53,74	22,99	
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	30.686,82	6.271,85	0,00	36.958,67	7,30	1.808.816,71	1.845.775,38	16,90	30,44	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	18.503,28	4.799,76	0,00	23.303,04	4,60	794.286,54	817.589,58	7,49	35,30	
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	46.777,23	7.797,56	0,00	54.574,79	10,78	791.089,72	845.664,51	7,74	25,32	
De > 6 a < 12 Meses	9	32.853,92	5.596,35	0,00	38.450,27	7,59	248.138,79	286.589,06	2,62	33,42	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	44.349,93	8.264,63	0,00	52.614,56	10,39	317.260,49	369.875,05	3,39	24,40	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	45.862,93	8.560,06	0,00	54.422,99	10,75	166.388,38	220.811,37	2,02	29,10	
De ≥ 2 Años	14	126.078,29	54.366,32	0,00	180.444,61	35,64	484.750,92	665.195,53	6,09	29,77	
	Subtotal	401	402.300,71	103.980,36	0,00	506.281,07	100,00	10.412.636,09	10.918.917,16	100,00	25,62
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	196,05	0,78	0,00	196,83	54,43	0,00	196,83	54,43	1,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	45,57	0,00	164,79	45,57	0,19	
	Subtotal	2	360,84	0,78	0,00	361,62	100,00	0,00	361,62	100,00	0,35
Total	403	402.661,55	103.981,14	0,00	506.642,69		10.412.636,09	10.919.278,78		25,56	