

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V8338542

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312882006	31/07/2002 5.001	29.684,22 148.450.784,22 29,68%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4930% 24/12/2012 36,99 Bruto 29,96 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2012 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	57.096,46 5.938.031,84 57,10%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7330% 24/12/2012 105,79 Bruto 85,69 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	AA-sf A3sf	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% 24/12/2012 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		164.788.816,06	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	3,32	3,05	2,87	2,69	2,52	2,37	2,23	2,09
	Amort. final	Fecha	24/01/2016	20/10/2015	12/08/2015	08/06/2015	09/04/2015	12/02/2015	22/12/2014	03/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73
	Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,33	3,07	2,88	2,70	2,54	2,39	2,25	2,11
	Amort. final	Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/12/2019

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	
Serie A	90,09%	148.450.784,22	11,49%	96,01%
Serie B	3,60%	5.938.031,84	7,89%	2,00%
Serie C	6,31%	10.400.000,00	1,58%	2,00%
Emisión de Bonos		164.788.816,06		520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,58%	2.604.500,00	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.889.299,33	0,233%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	444.443,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.184,30		
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		7,48	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		5.720.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.158	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	163.480.264,09	520.884.293,07	
Medio	20.039,26	38.331,32	
Mínimo	13,07	17,13	
Máximo	331.471,25	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,72%	5,03%	
Mínimo	0,50%	3,75%	
Máximo	6,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	102	180	
Mínimo	01/10/2012	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,81%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,77%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,37%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,44	6,45	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,98	15,44	1,63	16,12
20,01 - 30%	27,40	25,39	4,49	25,53
30,01 - 40%	26,22	34,68	8,65	35,30
40,01 - 50%	17,48	44,22	13,06	45,34
50,01 - 60%	2,48	52,13	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado		28,39		57,41
Mínimo		0,01		0,02
Máximo		55,00		78,80

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
 Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Barclays Bank PLC

Cuenta Principales
 Bancaja

Crédito Subordinado
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta 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	0,31%	0,30%	0,35%	0,37%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,67%	3,53%	4,07%	4,35%	9,35%

Restitución de activos titulizados	
Última 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	3,28%	0,20%
Aragón	0,89%	0,54%
Asturias	0,21%	0,02%
Canarias	3,27%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,04%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,58%	4,16%
Cataluña	2,98%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,69%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,67%	2,76%
La Rioja	0,24%	0,01%
Madrid	7,96%	3,74%
Murcia	1,17%	0,14%
Navarra	0,80%	
País Vasco	0,92%	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	315	65.112,18	12.082,29	0,00	77.194,47	16,23	7.505.499,89	7.582.694,36	62,87	20,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	34.090,56	6.610,58	0,00	40.701,14	8,56	1.523.232,58	1.563.933,72	12,97	22,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	30.300,22	6.829,12	0,00	37.129,34	7,81	984.994,78	1.022.124,12	8,47	26,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	33.795,25	6.529,59	0,00	40.324,84	8,48	556.937,92	597.262,76	4,95	23,99
De > 6 a < 12 Meses	20	44.265,26	10.931,82	0,00	55.197,08	11,60	492.219,91	547.416,99	4,54	31,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	45.152,13	9.091,10	0,00	54.243,23	11,40	214.996,52	269.239,75	2,23	26,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	40.709,93	6.548,35	0,00	47.258,28	9,93	116.496,11	163.754,39	1,36	34,14
De ≥ 2 Años	14	93.249,83	30.378,51	0,00	123.628,34	25,99	191.497,36	315.125,70	2,61	32,20
Subtotal	500	386.675,36	89.001,36	0,00	475.676,72	100,00	11.585.875,07	12.061.551,79	100,00	22,07
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	25,38	0,00	25,38	6,56	0,00	25,38	6,56	0,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	196,05	0,78	0,00	196,83	50,86	0,00	196,83	50,86	1,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	42,58	0,00	164,79	42,58	0,19
Subtotal	3	360,84	26,16	0,00	387,00	100,00	0,00	387,00	100,00	0,19
Total	503	387.036,20	89.027,52	0,00	476.063,72		11.585.875,07	12.061.938,79		21,99