

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312882006	31/07/2002 5.001	26.328,30 131.667.828,30 26,33%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4710% 24/06/2013 31,35 Bruto 24,77 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	50.641,48 5.266.713,92 50,64%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7110% 24/06/2013 91,02 Bruto 71,91 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	AA-sf Baa3sf	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% 24/06/2013 1.706,25 Bruto 1.347,94 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB B1sf	BBB Baa2
Total		147.334.542,22	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 *	Años	3,05	2,86	2,68	2,52	2,36	2,21	2,08	1,94	
		Fecha	16/04/2016	08/02/2016	05/12/2015	05/10/2015	09/08/2015	17/06/2015	27/04/2015	09/03/2015	
		Amort. final	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23
			Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	3,60	3,37	3,15	2,96	2,78	2,62	2,47	2,34	
		Fecha	02/11/2016	10/08/2016	25/05/2016	15/03/2016	10/01/2016	12/11/2015	19/09/2015	01/08/2015	
		Amort. final	Años	9,98	9,49	8,98	8,49	7,98	7,49	6,98	6,48
			Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/06/2020	23/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,06	2,87	2,70	2,53	2,38	2,23	2,09	1,96	
		Fecha	20/04/2016	13/02/2016	10/12/2015	11/10/2015	15/08/2015	23/06/2015	03/05/2015	16/03/2015	
		Amort. final	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23
			Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	3,60	3,37	3,15	2,96	2,78	2,62	2,47	2,34	
		Fecha	02/11/2016	10/08/2016	25/05/2016	15/03/2016	10/01/2016	12/11/2015	19/09/2015	01/08/2015	
		Amort. final	Años	9,98	9,49	8,98	8,49	7,98	7,49	6,98	6,48
			Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/06/2020	23/12/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23	
		Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	
		Amort. final	Años	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23
			Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	11,73	11,36	10,96	10,54	10,10	9,67	9,24	8,83	
		Fecha	19/12/2024	07/08/2024	13/03/2024	11/10/2023	05/05/2023	27/11/2022	24/06/2022	24/01/2022	
		Amort. final	Años	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99
			Fecha	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

	Actual		A la emisión	
	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	89,37%	131.667.828,30	12,40%	96,01%
Serie B	3,57%	5.266.713,92	8,83%	2,00%
Serie C	7,06%	10.400.000,00	1,77%	2,00%
Emisión de Bonos		147.334.542,22		520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,77%	2.604.500,00	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.896.674,65	0,210%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	455.773,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.297,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	0,00	0,00	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo	10,10	5.640.000,00	
Valores		9,24	
		8,83	
		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.529	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	145.810.440,29	520.884.293,07	
Medio	19.366,51	38.331,32	
Mínimo	6,84	17,13	
Máximo	301.307,81	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	5,03%	
Mínimo	1,00%	3,75%	
Máximo	6,25%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	180	
Mínimo	01/04/2013	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,67%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,98%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,30%	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%	8,57	6,39	0,21	7,49
10,01 - 20%	18,94	15,48	1,63	16,12
20,01 - 30%	30,29	25,32	4,49	25,53
30,01 - 40%	25,33	34,85	8,65	35,30
40,01 - 50%	15,05	43,97	13,06	45,34
50,01 - 60%	1,82	51,26	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	27,53		57,41	
Mínimo	0,01		0,02	
Máximo	53,49		78,80	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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

Permuda 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	0,46%	0,38%	0,44%	0,39%	0,80%
Tasa anual equivalente	5,43%	4,51%	5,13%	4,60%	9,16%

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	3,30%	0,20%
Aragón	0,95%	0,54%
Asturias	0,22%	0,02%
Canarias	3,17%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	3,01%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,50%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,92%	
Islas Baleares	2,77%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	8,00%	3,74%
Murcia	1,22%	0,14%
Navarra	0,84%	
País Vasco	0,93%	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	271	65.152,28	7.919,24	0,00	73.071,52	12,88	5.803.871,08	5.876.942,60	54,81	18,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	34.190,35	4.955,10	0,00	39.145,45	6,90	1.504.333,19	1.543.478,64	14,39	24,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	24.654,80	3.834,29	0,00	28.489,09	5,02	638.223,52	666.712,61	6,22	20,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	38.184,62	6.357,52	0,00	44.542,14	7,85	655.716,52	700.258,66	6,53	21,68
De > 6 a < 12 Meses	25	73.837,25	14.165,01	0,00	88.002,26	15,51	770.633,29	858.635,55	8,01	24,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	65.649,85	15.341,48	0,00	80.991,33	14,27	421.019,37	502.010,70	4,68	32,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	46.886,30	9.301,56	0,00	56.187,86	9,90	155.332,29	211.520,15	1,97	31,06
De ≥ 2 Años	15	130.779,60	26.249,61	0,00	157.029,21	27,67	206.731,01	363.760,22	3,39	32,61
Subtotal	463	479.335,05	88.123,81	0,00	567.458,86	100,00	10.155.860,27	10.723.319,13	100,00	21,07
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	196,05	0,78	0,00	196,83	54,43	0,00	196,83	54,43	1,31
De ≥ 2 Años	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	465	479.695,89	88.124,59	0,00	567.820,48		10.155.860,27	10.723.680,75		21,03