

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

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	24.704,11 123.545.254,11 24,70%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4740% 23/09/2013 29,60 Bruto 23,38 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2013 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	47.517,41 4.941.810,64 47,52%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7140% 23/09/2013 85,76 Bruto 67,75 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% 23/09/2013 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		138.887.064,75	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 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	Sin amortización opcional *	Años	2,71	2,58	2,43	2,29	2,15	2,08	1,95	1,83
		Fecha	17/05/2016	27/03/2016	04/02/2016	13/12/2015	23/10/2015	30/09/2015	13/08/2015	28/06/2015
	Amort. final	Años	4,56	4,32	4,07	3,81	3,56	3,56	3,32	3,07
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	3,29	3,13	2,97	2,80	2,65	2,50	2,37	2,24
		Fecha	12/12/2016	16/10/2016	17/08/2016	19/06/2016	23/04/2016	01/03/2016	11/01/2016	25/11/2015
	Amort. final	Años	9,56	9,07	8,82	8,32	7,82	7,56	7,07	6,82
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	2,73	2,59	2,45	2,30	2,16	2,09	1,96	1,84
		Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/06/2020
	Amort. final	Años	4,56	4,32	4,07	3,81	3,56	3,56	3,32	3,07

Hipótesis de morosidad y fallidos 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	88,95%	123.545.254,11	12,93%	96,01%
Serie B	3,56%	4.941.810,64	9,37%	2,00%
Serie C	7,49%	10.400.000,00	1,88%	2,00%
Emisión de Bonos		138.887.064,75		520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,88%	2.604.500,00	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.360.024,97	0,209%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	274.613,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.732,39		
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		0,00	0,00
Valores		0,00	0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.794	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	132.803.880,21	520.884.293,07	
Medio	19.547,23	38.331,32	
Mínimo	0,00	17,13	
Máximo	284.662,94	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,84%	5,03%	
Mínimo	0,98%	3,75%	
Máximo	6,25%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	97	180	
Mínimo	01/09/2013	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,49%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,24%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,23%	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%	8,14	6,32	0,21	7,49
10,01 - 20%	20,81	15,41	1,63	16,12
20,01 - 30%	31,89	25,15	4,49	25,53
30,01 - 40%	24,23	34,90	8,65	35,30
40,01 - 50%	14,08	43,86	13,06	45,34
50,01 - 60%	0,85	50,53	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	26,81		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	52,21		78,80	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

Permuta Intereses
 Royal Bank of Scotland

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	0,19%	0,27%	0,38%	0,40%	0,78%
Tasa anual equivalente	2,28%	3,19%	4,51%	4,67%	8,99%

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	3,38%	0,20%
Aragón	0,96%	0,54%
Asturias	0,23%	0,02%
Canarias	3,25%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,96%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	3,07%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,07%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,95%	
Islas Baleares	2,67%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	8,25%	3,74%
Murcia	1,27%	0,14%
Navarra	0,87%	
País Vasco	0,95%	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	202	44.441,44	4.972,64	0,00	49.414,08	7,79	4.450.724,26	4.500.138,34	50,85	18,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	20.027,82	2.128,04	0,00	22.155,86	3,49	733.763,45	755.919,31	8,54	20,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	26.450,33	3.492,72	0,00	29.943,05	4,72	813.917,72	843.860,77	9,54	23,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	36.126,00	4.464,54	0,00	40.590,54	6,40	522.008,58	562.599,12	6,36	20,47
De > 6 a < 12 Meses	28	93.295,71	14.121,93	0,00	107.417,64	16,93	672.128,90	779.546,54	8,81	23,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	89.124,39	21.858,40	0,00	110.982,79	17,49	597.376,26	708.359,05	8,00	30,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	61.084,68	12.391,84	0,00	73.476,52	11,58	216.169,66	289.646,18	3,27	32,10
De ≥ 2 Años	20	170.753,00	29.645,84	0,00	200.398,84	31,59	209.298,62	409.697,46	4,63	28,10
Subtotal	384	541.303,37	93.075,95	0,00	634.379,32	100,00	8.215.387,45	8.849.766,77	100,00	20,99
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.801,43	265,68	0,00	7.067,11	95,13	0,00	7.067,11	95,13	10,34
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	4,87	0,00	361,62	4,87	0,35
Subtotal	3	7.162,27	266,46	0,00	7.428,73	100,00	0,00	7.428,73	100,00	4,32
Total	387	548.465,64	93.342,41	0,00	641.808,05		8.215.387,45	8.857.195,50		20,92