

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositar Activos
Bancaja

Audidores 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	21.998,04 110.012.198,04 22,00%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5530% 24/03/2014 30,75 Bruto 24,29 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2014 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	42.312,39 4.400.488,56 42,31%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7930% 24/03/2014 84,82 Bruto 67,01 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% 24/03/2014 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		124.812.686,60	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	Sin amortización opcional *	Fecha	11/09/2016	18/07/2016	24/05/2016	31/03/2016	09/03/2016	18/01/2016	30/11/2015	12/11/2015	
		Amort. final	Años	4,15	3,90	3,65	3,40	3,40	3,15	2,90	2,90
		Fecha	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/12/2016	
	Con amortización opcional *	Fecha	24/12/2022	24/09/2022	24/03/2022	24/12/2021	24/06/2021	24/12/2020	24/09/2020	24/06/2020	
		Amort. final	Años	2,63	2,48	2,33	2,18	2,12	1,98	1,85	1,80
		Fecha	17/09/2016	24/07/2016	30/05/2016	05/04/2016	14/03/2016	23/01/2016	06/12/2015	18/11/2015	
Serie B	Sin amortización opcional *	Fecha	29/04/2017	25/02/2017	25/12/2016	27/10/2016	02/09/2016	12/07/2016	25/05/2016	10/04/2016	
		Amort. final	Años	8,90	8,65	8,15	7,90	7,40	6,90	6,65	6,40
		Fecha	24/12/2022	24/09/2022	24/03/2022	24/12/2021	24/06/2021	24/12/2020	24/09/2020	24/06/2020	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,15	3,90	3,65	3,40	3,40	3,15	2,90	2,90
		Fecha	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/12/2016	
		Amort. final	Años	3,25	3,07	2,90	2,74	2,59	2,45	2,32	2,19
Serie C	Sin amortización opcional *	Fecha	29/04/2017	25/02/2017	25/12/2016	27/10/2016	02/09/2016	12/07/2016	25/05/2016	10/04/2016	
		Amort. final	Años	8,90	8,65	8,15	7,90	7,40	6,90	6,65	6,40
		Fecha	24/12/2022	24/09/2022	24/03/2022	24/12/2021	24/06/2021	24/12/2020	24/09/2020	24/06/2020	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,15	3,90	3,65	3,40	3,40	3,15	2,90	2,90
		Fecha	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/12/2016	
		Amort. final	Años	10,95	10,70	10,38	10,02	9,63	9,23	8,83	8,43
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	09/01/2025	09/10/2024	17/06/2024	06/02/2024	17/09/2023	24/04/2023	26/11/2022	05/07/2022	
	Amort. final	Años	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	18,16	
	Fecha	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032		

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	88,14%	110.012.198,04	13,95%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,53%	4.400.488,56	10,42%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	8,33%	10.400.000,00	2,09%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		124.812.686,60			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,09%	2.604.500,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.786.048,99	0,300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	208.253,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.117,34		
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		10.950.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.254	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	121.066.859,28	520.884.293,07	
Medio	19.358,31	38.331,32	
Mínimo	0,00	17,13	
Máximo	267.926,31	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,77%	5,03%	
Mínimo	0,63%	3,75%	
Máximo	5,75%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	180	
Mínimo	01/02/2014	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,75%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,17%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,02%	26,77%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,00%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	8,37	6,46	0,21	7,49
10,01 - 20%	22,38	15,39	1,63	16,12
20,01 - 30%	32,33	24,85	4,49	25,53
30,01 - 40%	23,99	34,84	8,65	35,30
40,01 - 50%	12,86	43,58	13,06	45,34
50,01 - 60%	0,07	50,33	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	26,02		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	50,91		78,80	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Crédito Subordinado
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuta Intereses
 Royal Bank of Scotland

Depositario Activos
 Bancaja

Audidores 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	0,24%	0,41%	0,33%	0,36%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,80%	4,84%	3,86%	4,28%	8,82%

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	3,45%	0,20%
Aragón	0,91%	0,54%
Asturias	0,24%	0,02%
Canarias	3,34%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,95%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,63%	4,16%
Cataluña	3,04%	0,57%
Comunidad Valenciana	68,70%	87,56%
Extremadura	0,21%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,75%	2,76%
La Rioja	0,19%	0,01%
Madrid	8,41%	3,74%
Murcia	1,30%	0,14%
Navarra	0,87%	
País Vasco	0,96%	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	183	38.526,59	4.303,50	0,00	42.830,09	6,22	3.877.438,34	3.920.268,43	49,08	19,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	21.079,90	2.171,03	0,00	23.250,93	3,38	805.878,20	829.129,13	10,38	16,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	17.076,20	3.008,83	0,00	20.085,03	2,92	608.524,24	628.609,27	7,87	27,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	18.339,98	3.156,22	0,00	21.496,20	3,12	351.678,87	373.175,07	4,67	24,15
De > 6 a < 12 Meses	24	37.616,48	5.263,63	0,00	42.880,11	6,23	315.944,58	358.824,69	4,49	19,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	152.320,58	23.252,38	0,00	175.572,96	25,51	664.451,25	840.024,21	10,52	23,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	73.425,75	17.512,20	0,00	90.937,95	13,21	354.399,26	445.337,21	5,58	34,57
De ≥ 2 Años	25	230.234,22	40.964,89	0,00	271.199,11	39,40	321.025,31	592.224,42	7,41	29,82
Subtotal	353	588.619,70	99.632,68	0,00	688.252,38	100,00	7.299.340,05	7.987.592,43	100,00	21,37
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.801,43	332,45	0,00	7.133,88	95,18	0,00	7.133,88	95,18	10,44
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	4,82	0,00	361,62	4,82	0,35
Subtotal	3	7.162,27	333,23	0,00	7.495,50	100,00	0,00	7.495,50	100,00	4,36
Total	356	595.781,97	99.965,91	0,00	695.747,88		7.299.340,05	7.995.087,93		21,29