

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V63458455
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja
CDC Ixis Capital Markets
HSBC

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activo
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312883004	08/11/2002 9.705	26.376,89 255.987.717,45	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0180% 18/12/2009 67,88 Bruto 55,66 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	54.407,60 11.153.558,00	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2980% 18/12/2009 178,51 Bruto 146,38 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	54.407,60 4.896.684,00	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9180% 18/12/2009 263,78 Bruto 216,30 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		272.037.959,45	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% 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 Bancaja	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,62	4,10	3,72	3,37	3,05	2,76	2,57
		Fecha	06/04/2015	01/08/2014	22/01/2014	05/09/2013	01/05/2013	05/01/2013	18/09/2012	11/07/2012	
	Amort. final	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	4,00
		Fecha	18/12/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	
Serie B Bancaja	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	6,38	5,76	5,23	4,77	4,38	4,03	3,73
		Fecha	21/01/2017	02/05/2016	20/09/2015	11/03/2015	25/09/2014	03/05/2014	27/12/2013	07/09/2013	
	Amort. final	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77
		Fecha	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	
Serie C Bancaja	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,62	4,10	3,72	3,37	3,05	2,76	2,57
		Fecha	06/04/2015	01/08/2014	22/01/2014	05/09/2013	01/05/2013	05/01/2013	18/09/2012	11/07/2012	
	Amort. final	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	4,00
		Fecha	18/12/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	
Serie C Bancaja	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	6,38	5,76	5,23	4,77	4,38	4,03	3,73
		Fecha	21/01/2017	02/05/2016	20/09/2015	11/03/2015	25/09/2014	03/05/2014	27/12/2013	07/09/2013	
	Amort. final	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77
		Fecha	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	94,10%	255.987.717,45	7,50%	97,05%	970.500.000,00
Serie B	4,10%	11.153.558,00	3,40%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	1,80%	4.896.684,00	1,60%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		272.037.959,45			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00		0,80%	8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,60%	4.352.607,35		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.333.150,47	0,768%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	482.802,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	157.689,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.700	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		264.236.562,74	1.000.001.401,71
Medio		39.438,29	62.531,35
Mínimo		0,55	105,75
Máximo		248.681,94	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		3,27%	4,72%
Mínimo		1,71%	3,50%
Máximo		9,27%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		173	250
Mínimo		01/12/2009	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,42%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,71%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,87%	11,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,57	6,94	0,08	7,63
10,01 - 20%	5,78	15,99	0,77	16,31
20,01 - 30%	10,78	25,40	2,63	25,86
30,01 - 40%	17,08	35,23	6,23	35,45
40,01 - 50%	19,04	45,17	10,44	45,50
50,01 - 60%	25,30	54,97	14,84	55,41
60,01 - 70%	20,45	64,16	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado		45,42		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		68,89		79,80

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
 05/11/2002

NIF
 V83458455

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

Originador/Cedente Activos
 Bancaja

Administrador Activos
 Bancaja

Directores Emisión Bonos
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 Bancaja
 CDC Ixis Capital Markets
 HSBC

Agente Pago Bonos
 Banco Cooperativo

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Banco Popular Español S.A

Crédito Subordinado
 Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
 Bancaja

Permuda Intereses
 Bancaja

Depositario Activos
 Bancaja

Auditores Fondo
 Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,48%	0,49%	0,55%	1,10%
Tasa anual equivalente	6,13%	5,64%	5,71%	6,41%	12,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	2,22%
Aragón	0,68%	0,79%
Canarias	5,48%	5,07%
Castilla y León	0,17%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,91%	4,52%
Cataluña	9,58%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	59,31%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	5,91%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,28%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,38%	0,27%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	285	64.586,24	27.068,16	0,00	91.654,40	22,10	13.944.522,24	14.036.176,64	70,07	42,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	17.043,57	10.113,58	0,00	27.157,15	6,55	2.408.756,50	2.435.913,65	12,16	49,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	18.721,19	10.281,26	0,00	29.002,45	6,99	1.436.720,96	1.465.723,41	7,32	45,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.470,72	6.778,58	0,00	20.249,30	4,88	569.874,49	590.123,79	2,95	54,87
De > 6 a < 12 Meses	10	13.835,94	19.006,27	0,00	32.842,21	7,92	530.143,45	562.985,66	2,81	58,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	15.911,29	17.067,73	0,00	32.979,02	7,95	272.397,84	305.376,86	1,52	37,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.570,52	10.319,22	0,00	26.889,74	6,49	116.549,51	143.439,25	0,72	43,16
De ≥ 2 Años	11	55.196,92	98.662,45	0,00	153.859,37	37,11	338.117,91	491.977,28	2,46	42,12
Subtotal	391	215.336,39	199.297,25	0,00	414.633,64	100,00	19.617.082,90	20.031.716,54	100,00	43,99
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	391	215.336,39	199.297,25	0,00	414.633,64		19.617.082,90	20.031.716,54		43,99