

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312883004	08/11/2002 9.705	24.507,88 237.848.975,40 24,51%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8960% 18/06/2010 56,12 Bruto 45,46 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	50.552,39 10.363.239,95 50,55%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1760% 18/06/2010 151,93 Bruto 123,06 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	50.552,39 4.549.715,10 50,55%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7960% 18/06/2010 232,02 Bruto 187,94 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		252.761.930,45	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80	2,52	2,34	
		Fecha	25/01/2015	09/07/2014	11/01/2014	02/09/2013	06/05/2013	16/01/2013	04/10/2012	01/08/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,05	5,98	5,41	4,92	4,49	4,12	3,79	3,51	
		Amort. final	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80	2,52	2,34	
		Fecha	25/01/2015	09/07/2014	11/01/2014	02/09/2013	06/05/2013	16/01/2013	04/10/2012	01/08/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,05	5,98	5,41	4,92	4,49	4,12	3,79	3,51	
		Amort. final	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80	2,52	2,34	
		Fecha	25/01/2015	09/07/2014	11/01/2014	02/09/2013	06/05/2013	16/01/2013	04/10/2012	01/08/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,05	5,98	5,41	4,92	4,49	4,12	3,79	3,51	
		Amort. final	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	94,10%	237.848.975,40	7,50%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	10.363.239,95	3,40%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	4.549.715,10	1,60%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		252.761.930,45			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00		0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,60%	4.044.190,89		0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.180.213,81	0,646%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	387.304,14		
Ints. cobrados pies de ingreso	71.973,09		
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		890.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.498	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	251.116.709,24	1.000.001.401,71	
Medio	38.645,23	62.531,35	
Mínimo	8,18	105,75	
Máximo	245.589,10	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,44%	4,72%	
Mínimo	1,68%	3,50%	
Máximo	5,54%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	170	250	
Mínimo	01/04/2010	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,39%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,74%	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%	1,69	6,95	0,08	7,63
10,01 - 20%	6,12	15,89	0,77	16,31
20,01 - 30%	11,70	25,50	2,63	25,86
30,01 - 40%	17,34	35,24	6,23	35,45
40,01 - 50%	19,04	45,26	10,44	45,50
50,01 - 60%	25,69	54,79	14,84	55,41
60,01 - 70%	18,52	63,74	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	44,63		63,05	
Mínimo	0,01		0,17	
Máximo	68,15		79,80	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,50%	0,56%	0,52%	1,08%
Tasa anual equivalente	5,60%	5,82%	6,48%	6,04%	12,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,17%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,50%	5,07%
Castilla y León	0,17%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,96%	4,52%
Cataluña	9,57%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	59,07%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	6,08%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,25%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,39%	0,27%

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	213	50.994,43	12.082,89	0,00	63.077,32	16,82	9.817.919,54	9.880.996,86	61,07	42,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	27.731,14	8.756,38	0,00	36.487,52	9,73	2.678.148,68	2.714.636,20	16,78	45,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	18.490,84	8.399,07	0,00	26.889,91	7,17	1.572.342,12	1.599.232,03	9,88	53,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	25.714,56	8.879,41	0,00	34.593,97	9,22	751.874,13	786.468,10	4,86	45,59
De > 6 a < 12 Meses	7	10.468,64	6.445,04	0,00	16.913,68	4,51	254.667,64	271.581,32	1,68	34,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	15.826,11	15.072,58	0,00	30.898,69	8,24	275.979,53	306.878,22	1,90	53,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	37.852,08	26.870,39	0,00	64.722,47	17,26	323.158,95	387.881,42	2,40	46,26
De ≥ 2 Años	10	13.571,12	87.911,44	0,00	101.482,56	27,06	131.355,32	232.837,88	1,44	22,42
Subtotal	320	200.648,92	174.417,20	0,00	375.066,12	100,00	15.805.445,91	16.180.512,03	100,00	43,23
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	320	200.648,92	174.417,20	0,00	375.066,12		15.805.445,91	16.180.512,03		43,23