

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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  
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  
Bancaja

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	17.748,65 172.250.648,25 17,75%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5000% 18/12/2012 22,43 Bruto 18,17 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	37.917,35 7.773.056,75 37,92%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7800% 18/12/2012 74,76 Bruto 60,56 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	37.917,35 3.412.561,50 37,92%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4000% 18/12/2012 134,19 Bruto 108,69 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa2	BBB+ Baa2
Total		183.436.266,50	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	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,52	3,01	2,79	2,45	2,26	2,07	1,89	
	Amort. final	Fecha	27/03/2016	23/09/2015	02/07/2015	01/03/2015	20/12/2014	13/10/2014	10/08/2014	10/06/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	
	Amort. final	Fecha	18/06/2016	18/09/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,54	4,14	3,80	3,50	3,24	3,01	
	Amort. final	Fecha	07/04/2018	20/09/2017	03/04/2017	08/11/2016	05/07/2016	18/03/2016	14/12/2015	22/09/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,26	11,50	10,75	10,01	9,25	
	Amort. final	Fecha	18/09/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/12/2024	18/03/2024	18/06/2023	18/09/2022	18/12/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Amort. final	Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	15,57	14,65	13,76	12,92	12,12	11,35	10,61	
	Amort. final	Fecha	03/03/2029	08/04/2028	08/05/2027	20/06/2026	15/08/2025	27/10/2024	20/01/2024	27/04/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	
	Amort. final	Fecha	18/09/2030	18/12/2029	18/03/2029	18/06/2028	18/06/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/03/2025	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	
	Amort. final	Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	18,31	17,90	17,37	16,74	16,04	15,33	14,62	
	Amort. final	Fecha	05/05/2031	06/01/2031	06/08/2030	25/01/2030	10/06/2029	27/09/2028	12/01/2028	29/04/2027	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
	Amort. final	Fecha	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	93,90%	172.250.648,25	8,28%	97,05%	970.500.000,00
Serie B	4,24%	7.773.056,75	4,04%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	1,86%	3.412.561,50	2,18%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		183.436.266,50			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,80%		8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.	2,18%	4.000.000,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.511.516,47	0,228%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	237.063,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	46.432,05		
Pasivo	Disponibile	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		1.480.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.408		15.992
Principal			
Pendiente vencimiento	180.246.108,85		1.000.001.401,71
Medio	33.329,53		62.531,35
Mínimo	0,00		105,75
Máximo	221.739,42		297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado	2,50%		4,72%
Mínimo	0,50%		3,50%
Máximo	4,86%		8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	152		250
Mínimo	04/11/2012		15/11/2002
Máximo	05/06/2032		05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,78%		4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,65%		84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,57%		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%	2,82	7,13	0,08	7,63
10,01 - 20%	9,26	15,45	0,77	16,31
20,01 - 30%	14,68	25,27	2,63	25,86
30,01 - 40%	20,16	35,49	6,23	35,45
40,01 - 50%	24,47	44,74	10,44	45,50
50,01 - 60%	24,19	54,86	14,84	55,41
60,01 - 70%	4,42	60,80	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	39,40		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	62,38		79,80	

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/10/2012  
**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**  
 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**  
 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	0,11%	0,19%	0,30%	0,32%	0,88%
Tasa anual equivalente	1,29%	2,31%	3,59%	3,81%	10,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,87%	5,07%
Castilla y León	0,20%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,10%	4,52%
Cataluña	10,67%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	56,15%	59,17%
Extremadura	0,04%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,48%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,93%	11,67%
Murcia	0,08%	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	234	46.660,57	14.718,24	0,00	61.378,81	10,20	8.445.724,63	8.507.103,44	52,64	33,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	28.628,87	8.258,79	0,00	36.887,66	6,13	2.142.276,57	2.179.164,23	13,48	33,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	20.940,08	7.157,31	0,00	28.097,39	4,67	1.087.650,90	1.115.748,29	6,90	38,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	36.982,74	13.795,80	0,00	50.778,54	8,44	1.382.348,64	1.433.127,18	8,87	43,10
De > 6 a < 12 Meses	27	57.715,60	24.463,04	0,00	82.178,64	13,66	1.328.546,77	1.410.725,41	8,73	36,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	43.018,98	14.275,30	0,00	57.294,28	9,52	414.479,73	471.774,01	2,92	41,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	28.765,48	16.863,09	0,00	45.628,57	7,59	321.832,88	367.461,45	2,27	60,63
De ≥ 2 Años	15	180.574,03	58.741,54	0,00	239.315,57	39,78	437.740,54	677.056,11	4,19	35,65
Subtotal	402	443.286,35	158.273,11	0,00	601.559,46	100,00	15.560.600,66	16.162.160,12	100,00	35,28
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	2	23.498,19	508,10	0,00	24.006,29	83,40	0,00	24.006,29	83,40	9,19
De ≥ 2 Años	1	3.341,29	1.437,02	0,00	4.778,31	16,60	0,00	4.778,31	16,60	5,08
Subtotal	3	26.839,48	1.945,12	0,00	28.784,60	100,00	0,00	28.784,60	100,00	8,10
Total	405	470.125,83	160.218,23	0,00	630.344,06		15.560.600,66	16.190.944,72		35,07