

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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
Royal Bank of Scotland

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 margen 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	15.872,99	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4590% 18/09/2013 18,62 Bruto 14,71 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2013 "Pass-Through"	AA-sf	AAA
		154.047.367,95 15,87%	970.500.000,00						
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	37.917,35	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7390% 18/09/2013 71,61 Bruto 56,57 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2013 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf	A+
		7.773.056,75 37,92%	20.500.000,00						
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	37.917,35	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3590% 18/09/2013 131,69 Bruto 104,04 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2013 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf	BBB+
		3.412.561,50 37,92%	9.000.000,00						
Total		165.232.986,20	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 *	Con	Años	2,92	2,55	2,33	2,13	1,94	1,76	1,58	1,55
		Fecha	19/05/2016	03/01/2016	17/10/2015	04/08/2015	27/05/2015	21/03/2015	15/01/2015	04/01/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/06/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Con	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/06/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,26	8,75
		Fecha	18/09/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/12/2024	18/03/2024	18/09/2023	18/09/2022	18/03/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Con	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/06/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	15,57	14,70	13,83	12,99	12,19	11,44	10,72	10,04
		Fecha	09/01/2029	25/02/2028	14/04/2027	11/06/2026	24/08/2025	23/11/2024	05/03/2024	29/06/2023	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	17,01	16,51	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01
		Fecha	18/06/2030	18/12/2029	18/03/2029	18/06/2028	18/06/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/06/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Con	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/06/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/06/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	17,84	17,52	17,10	16,59	15,99	15,32	14,65	13,98
		Fecha	16/04/2031	19/12/2030	21/07/2030	15/01/2030	10/06/2029	09/10/2028	06/02/2028	06/06/2027	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Con	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
		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	% MC
Serie A	93,23%	154.047.367,95	9,19%	97,05%	3,75%
Serie B	4,70%	7.773.056,75	4,49%	2,05%	1,70%
Serie C	2,07%	3.412.561,50	2,42%	0,90%	0,80%
Emisión de Bonos		165.232.986,20		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibles)	0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,42%	4.000.000,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.841.362,55	0,209%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	460.448,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.412,23		
Pasivo			
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			
COG *	0,00	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	5.191	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	163.433.655,00	1.000.001.401,71	
Medio	31.484,04	62.531,35	
Mínimo	0,00	105,75	
Máximo	214.844,21	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,77%	4,72%	
Mínimo	0,98%	3,50%	
Máximo	4,51%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148	250	
Mínimo	05/07/2011	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,57%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,00%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,42%	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%	3,39	6,71	0,08	7,63
10,01 - 20%	9,73	15,44	0,77	16,31
20,01 - 30%	14,86	25,25	2,63	25,86
30,01 - 40%	23,62	35,51	6,23	35,45
40,01 - 50%	24,08	45,12	10,44	45,50
50,01 - 60%	23,97	54,95	14,84	55,41
60,01 - 70%	0,35	60,24	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	38,11		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	60,68		79,80	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013

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
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	0,36%	0,38%	0,29%	0,32%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,22%	4,47%	3,46%	3,81%	9,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,47%	2,22%
Aragón	0,69%	0,79%
Canarias	6,09%	5,07%
Castilla y León	0,21%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,12%	4,52%
Cataluña	10,98%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	54,98%	59,17%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,65%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	12,30%	11,67%
Murcia	0,08%	0,09%
País Vasco	0,35%	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	210	50.129,55	8.276,66	0,00	58.406,21	8,75	6.952.968,94	7.011.375,15	50,97	29,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	24.330,72	5.807,94	0,00	30.138,66	4,52	1.677.151,15	1.707.289,81	12,41	30,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	19.090,04	5.010,55	0,00	24.100,59	3,61	1.197.842,24	1.221.942,83	8,88	36,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	24.267,98	6.491,29	0,00	30.759,27	4,61	734.642,80	765.402,07	5,56	40,53
De > 6 a < 12 Meses	18	67.835,58	19.887,47	0,00	87.723,05	13,15	1.092.521,18	1.180.244,23	8,58	36,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	62.535,16	22.015,00	0,00	84.550,16	12,67	566.871,00	651.421,16	4,74	39,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	46.152,81	14.705,38	0,00	60.858,19	9,12	302.204,95	363.063,14	2,64	34,07
De ≥ 2 Años	18	222.749,41	67.833,95	0,00	290.583,36	43,56	564.466,07	855.049,43	6,22	47,14
Subtotal	361	517.091,25	150.028,24	0,00	667.119,49	100,00	13.088.668,33	13.755.787,82	100,00	32,38
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	30.517,76	62,81	0,00	30.580,57	45,79	0,00	30.580,57	45,79	19,56
De > 6 a < 12 Meses	1	6.961,71	174,07	0,00	7.135,78	10,68	0,00	7.135,78	10,68	8,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	23.128,09	676,93	0,00	23.805,02	35,64	0,00	23.805,02	35,64	12,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	370,10	73,18	0,00	443,28	0,66	0,00	443,28	0,66	0,68
De ≥ 2 Años	1	3.341,29	1.479,96	0,00	4.821,25	7,22	0,00	4.821,25	7,22	5,12
Subtotal	5	64.318,95	2.466,95	0,00	66.785,90	100,00	0,00	66.785,90	100,00	11,19
Total	366	581.410,20	152.495,19	0,00	733.905,39		13.088.668,33	13.822.573,72		32,09