

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 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	15.872,99 154.047.367,95 15,87%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4590% 18,62 Bruto 14,71 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa2sf	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	0,7390% 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 B1sf	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	1,3590% 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 Caa1sf	BBB+ Baa2
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 *	Años	2,92	2,55	2,34	2,14	1,95	1,77	1,59	1,57	
		Fecha	17/05/2016	04/01/2016	19/10/2015	07/08/2015	31/05/2015	26/03/2015	20/01/2015	10/01/2015	
		Amort. final	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,22	4,73	4,30	3,93	3,61	3,33	3,09	2,88	
		Fecha	06/09/2018	08/03/2018	03/10/2017	22/05/2017	25/01/2017	16/10/2016	20/07/2016	04/05/2016	
		Amort. final	Años	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,26	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	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	
		Amort. final	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,57	14,70	13,84	13,00	12,21	11,47	10,75	10,07	
		Fecha	08/01/2029	26/02/2028	17/04/2027	16/06/2026	31/08/2025	01/12/2024	15/03/2024	11/07/2023	
		Amort. final	Años	17,01	16,51	15,76	15,01	14,26	13,26	12,76	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	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	
		Amort. final	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Años	17,84	17,52	17,11	16,60	16,00	15,34	14,67	14,00	
		Fecha	16/04/2031	20/12/2030	23/07/2030	18/01/2030	15/06/2029	16/10/2028	14/02/2028	15/06/2027	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
* 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		
Serie A	93,23%	154.047.367,95	9,19%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,70%	7.773.056,75	4,49%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	2,07%	3.412.561,50	2,42%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		165.232.986,20			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	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	7.316.041,56	0,214%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	221.673,43		
Ints. cobrados pies de ingreso	25.723,98		
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		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	5.158	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	161.462.472,01	1.000.001.401,71	
Medio	31.303,31	62.531,35	
Mínimo	0,00	105,75	
Máximo	213.955,84	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,74%	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	2,56%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,04%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,40%	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%	3,41	6,66	0,08	7,63
10,01 - 20%	9,76	15,43	0,77	16,31
20,01 - 30%	14,91	25,26	2,63	25,86
30,01 - 40%	23,84	35,42	6,23	35,45
40,01 - 50%	24,37	45,14	10,44	45,50
50,01 - 60%	23,51	54,90	14,84	55,41
60,01 - 70%	0,20	60,14	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	37,97		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	60,46		79,80	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013

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	0,32%	0,32%	0,31%	0,31%	0,84%
Tasa anual equivalente	3,79%	3,76%	3,68%	3,68%	9,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,46%	2,22%
Aragón	0,69%	0,79%
Canarias	6,12%	5,07%
Castilla y León	0,22%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,13%	4,52%
Cataluña	10,99%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	54,82%	59,17%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,69%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	12,37%	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	171	36.605,50	6.878,74	0,00	43.484,24	6,58	5.935.140,30	5.978.624,54	48,87	31,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	15.555,55	4.001,98	0,00	19.557,53	2,96	1.258.763,69	1.278.321,22	10,45	34,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	20.350,00	3.232,24	0,00	23.582,24	3,57	654.438,34	678.020,58	5,54	25,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	25.820,39	7.494,27	0,00	33.314,66	5,04	1.124.797,19	1.158.111,85	9,47	41,52
De > 6 a < 12 Meses	20	64.722,73	20.517,75	0,00	85.240,48	12,89	1.135.916,86	1.221.157,34	9,98	37,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	63.057,74	18.164,81	0,00	81.222,55	12,28	518.725,63	599.948,18	4,90	39,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	57.401,38	19.911,22	0,00	77.312,60	11,69	386.606,24	463.918,84	3,79	34,47
De ≥ 2 Años	18	228.651,24	68.923,61	0,00	297.574,85	45,00	558.564,24	856.139,09	7,00	47,20
Subtotal	313	512.164,53	149.124,62	0,00	661.289,15	100,00	11.572.952,49	12.234.241,64	100,00	33,71
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	30.517,76	103,04	0,00	30.620,80	45,80	0,00	30.620,80	45,80	19,59
De > 6 a < 12 Meses	1	6.961,71	182,04	0,00	7.143,75	10,68	0,00	7.143,75	10,68	8,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	23.128,09	701,37	0,00	23.829,46	35,64	0,00	23.829,46	35,64	12,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	370,10	73,62	0,00	443,72	0,66	0,00	443,72	0,66	0,68
De ≥ 2 Años	1	3.341,29	1.483,75	0,00	4.825,04	7,22	0,00	4.825,04	7,22	5,13
Subtotal	5	64.318,95	2.543,82	0,00	66.862,77	100,00	0,00	66.862,77	100,00	11,20
Total	318	576.483,48	151.668,44	0,00	728.151,92		11.572.952,49	12.301.104,41		33,35