

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V83385542

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

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

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 ES0312882006	31/07/2002 5.001	23.353,76 116.792.153,76 23,35%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4810% 23/12/2013 28,39 Bruto 22,43 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2013 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	44.920,06 4.671.686,24 44,92%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7210% 23/12/2013 81,87 Bruto 64,68 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	AA-sf Baa3sf	A+ A1
Serie C ES0312882022	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 23/12/2013 1.706,25 Bruto 1.347,94 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB B1sf	BBB Baa2
Total		131.863.840,00	520.900.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	05/08/2016	01/06/2016	31/03/2016	02/02/2016	08/12/2015	16/10/2015	24/09/2015	07/08/2015	
		Amort. final	Años	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23	3,23	2,98
		Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	14/03/2017	25/12/2016	13/10/2016	07/08/2016	07/06/2016	12/04/2016	21/02/2016	05/01/2016	
		Amort. final	Años	9,24	8,99	8,48	7,99	7,48	7,24	6,73	6,48
		Fecha	23/12/2022	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/09/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	10/08/2016	06/06/2016	05/04/2016	07/02/2016	13/12/2015	22/10/2015	30/09/2015	13/08/2015	
		Amort. final	Años	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23	3,23	2,98
		Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	14/03/2017	25/12/2016	13/10/2016	07/08/2016	07/06/2016	12/04/2016	21/02/2016	05/01/2016	
		Amort. final	Años	9,24	8,99	8,48	7,99	7,48	7,24	6,73	6,48
		Fecha	23/12/2022	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/09/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
		Amort. final	Años	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23	3,23	2,98
		Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Fecha	11,19	10,84	10,45	10,05	9,64	9,23	8,83	8,44	
		Amort. final	Años	18,49	18,49	18,49	18,49	18,49	18,49	18,49	18,49
		Fecha	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	

Hipótesis de morosidad y fallidos de la cartera de Participaciones / Préstamos Hipotecarios: 0%.
El periodo de Restitución de Préstamos Hipotecarios finalizará el 23/06/2007 y, durante el mismo, siempre se procederá a la restitución de Préstamos Hipotecarios en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.

* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones / Préstamos Hipotecarios sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	88,57%	116.792.153,76	13,41%	96,01%	4,50%
Serie B	3,54%	4.671.686,24	9,87%	2,00%	2,50%
Serie C	7,89%	10.400.000,00	1,98%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		131.863.840,00			
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		
Fondo de Reserva Ppal.	1,98%	2.604.500,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.118.600,03	0,221%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	271.961,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.433,01		
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		11.820.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número		6.688	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		130.576.870,19	520.884.293,07
Medio		19.524,05	38.331,32
Mínimo		0,00	17,13
Máximo		281.324,39	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		1,82%	5,03%
Mínimo		0,75%	3,75%
Máximo		6,25%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		97	180
Mínimo		01/10/2013	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,45%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,30%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,21%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	8,33	6,42	0,21
10,01 - 20%	20,89	15,45	1,63
20,01 - 30%	32,01	25,07	4,49
30,01 - 40%	24,32	34,89	8,65
40,01 - 50%	13,90	43,89	13,06
50,01 - 60%	0,56	50,45	20,30
60,01 - 70%			28,18
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado	26,65		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	51,95		78,80

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V83385542

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

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
De la Torre (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	0,20%	0,22%	0,34%	0,39%	0,78%
Tasa anual equivalente	2,38%	2,57%	4,00%	4,56%	8,94%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	27/12/2006
Número de préstamos adquiridos	672
Principal préstamos adicionales	39.910.766,88
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.742
Principal préstamos adicionales	480.136.857,22
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,39%	0,20%
Aragón	0,96%	0,54%
Asturias	0,23%	0,02%
Canarias	3,28%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,95%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	3,08%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,00%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,96%	
Islas Baleares	2,68%	2,76%
La Rioja	0,18%	0,01%
Madrid	8,28%	3,74%
Murcia	1,27%	0,14%
Navarra	0,87%	
País Vasco	0,95%	0,01%

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	266	60.821,74	6.383,11	0,00	67.204,85	10,39	5.434.109,79	5.501.314,64	56,11	18,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	20.130,49	2.547,94	0,00	22.678,43	3,50	845.649,32	868.327,75	8,86	21,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	18.346,03	2.865,01	0,00	21.211,04	3,28	722.609,64	743.820,68	7,59	26,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	20.117,88	3.013,29	0,00	23.131,17	3,57	350.602,00	373.733,17	3,81	18,24
De > 6 a < 12 Meses	32	66.198,59	9.300,67	0,00	75.499,26	11,67	477.540,72	553.039,98	5,64	23,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	113.189,11	22.418,14	0,00	135.607,25	20,96	737.305,65	872.912,90	8,90	25,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	77.131,34	16.464,28	0,00	93.595,62	14,46	327.341,42	420.937,04	4,29	33,69
De ≥ 2 Años	20	174.700,86	33.426,24	0,00	208.127,10	32,17	262.949,76	471.076,86	4,80	30,91
Subtotal	445	550.636,04	96.418,68	0,00	647.054,72	100,00	9.158.108,30	9.805.163,02	100,00	20,58
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.801,43	278,57	0,00	7.080,00	95,14	0,00	7.080,00	95,14	10,36
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	4,86	0,00	361,62	4,86	0,35
Subtotal	3	7.162,27	279,35	0,00	7.441,62	100,00	0,00	7.441,62	100,00	4,33
Total	448	557.798,31	96.698,03	0,00	654.496,34		9.158.108,30	9.812.604,64		20,52