

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
14/04/2003

NIF
G83624684
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	36.340,60	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7790% 18/04/2008 439,00 Bruto 359,98 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2008 "Pass-Through"	AAA	AAA
		349.051.463,00 36,34%	960.500.000,00					Aaa	Aaa
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	75.798,38	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1590% 18/04/2008 988,47 Bruto 810,55 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		18.570.603,10 75,80%	24.500.000,00					A2	A2
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	75.798,38	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7590% 18/04/2008 1.103,43 Bruto 904,81 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		11.369.757,00 75,80%	15.000.000,00					Baa2	BBB
Total		378.991.823,10	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)											
			% TACP Mensual								
			0,51	0,69							
			% TACP Anual equivalente								
			6,00	8,00							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,93	4,37	3,92	3,53	3,23	2,95	2,76
		Años	21/10/2013	03/03/2013	10/08/2012	02/03/2012	09/10/2011	22/06/2011	13/03/2011	03/01/2011	
		Amort. final	Años	9,81	8,81	7,81	7,05	6,30	5,81	5,30	5,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	5,99	5,41	4,91	4,48	4,11	3,78	3,50
		Años	05/12/2014	27/03/2014	25/08/2013	23/02/2013	20/09/2012	07/05/2012	10/01/2012	29/09/2011	
		Amort. final	Años	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,93	4,37	3,92	3,53	3,23	2,95	2,76
		Años	21/10/2013	03/03/2013	10/08/2012	02/03/2012	09/10/2011	22/06/2011	13/03/2011	03/01/2011	
		Amort. final	Años	9,81	8,81	7,81	7,05	6,30	5,81	5,30	5,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	5,99	5,41	4,91	4,48	4,11	3,78	3,50
		Años	05/12/2014	27/03/2014	25/08/2013	23/02/2013	20/09/2012	07/05/2012	10/01/2012	29/09/2011	
		Amort. final	Años	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,93	4,37	3,92	3,53	3,23	2,95	2,76
		Años	21/10/2013	03/03/2013	10/08/2012	02/03/2012	09/10/2011	22/06/2011	13/03/2011	03/01/2011	
		Amort. final	Años	9,81	8,81	7,81	7,05	6,30	5,81	5,30	5,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	5,99	5,41	4,91	4,48	4,11	3,78	3,50
		Años	05/12/2014	27/03/2014	25/08/2013	23/02/2013	20/09/2012	07/05/2012	10/01/2012	29/09/2011	
		Amort. final	Años	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82

* 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	92,10%	349.051.463,00	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	18.570.603,10	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	11.369.757,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		378.991.823,10			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	6.821.852,82		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.973.374,48	4,509%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.903.252,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	593.396,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.821.852,82	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		36.855,45	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	7.192	14.724
Pendiente vencimiento	366.783.197,43	1.000.011.381,36
Medio	50.998,78	67.917,10
Mínimo	5,84	44,03
Máximo	235.848,37	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	5,44%	4,24%
Mínimo	3,61%	3,00%
Máximo	7,15%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	199	262
Mínimo	01/04/2008	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,28%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,11%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,50%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,12%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,69	6,89	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,92	15,76	0,86	15,81
20,01 - 30%	6,04	25,32	1,99	25,69
30,01 - 40%	9,36	35,28	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,12	45,20	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,62	55,31	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,57	65,32	14,89	65,52
70,01 - 80%	20,69	73,66	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		55,36		69,70
Mínimo		0,01		0,07
Máximo		79,83		94,75

Información adicional

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
G83624684

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,76%	0,91%	0,93%	1,29%
Tasa anual equivalente	9,04%	8,78%	10,44%	10,66%	14,40%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	3,92%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,18%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,79%
Cataluña	8,08%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,98%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,27%	17,44%
Murcia	0,87%	0,82%
Navarra	0,58%	0,55%
País Vasco	1,05%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	261	39.605,20	35.908,01	0,00	75.513,21	35,49	14.240.892,96	14.316.406,17	77,25	48,00
De 1 a 2 Meses	46	13.778,81	16.682,45	0,00	30.461,26	14,32	2.485.153,33	2.515.614,59	13,57	48,09
De 2 a 3 Meses	17	9.068,53	12.835,54	0,00	21.904,07	10,30	1.024.670,88	1.046.574,95	5,65	62,04
De 3 a 6 Meses	4	3.467,81	6.955,76	0,00	10.423,57	4,90	285.227,04	295.650,61	1,60	47,36
De 12 a 18 Meses	5	10.994,73	12.900,95	0,00	23.895,68	11,23	185.499,55	209.395,23	1,13	56,28
Más de 2 Años	3	32.488,96	18.064,30	0,00	50.553,26	23,76	97.551,96	148.105,22	0,80	39,71
Subtotal	336	109.404,04	103.347,01	0,00	212.751,05	100,00	18.318.995,72	18.531.746,77	100,00	48,63
Dudosos (subjetivos)										
	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	336	109.404,04	103.347,01	0,00	212.751,05		18.318.995,72	18.531.746,77		48,63

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional