

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Depositarío 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	33.840,03 325.033.488,15 33,84%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2270% 20/10/2008 461,86 Bruto 378,73 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	70.582,74 17.292.771,30 70,58%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6070% 20/10/2008 1.033,37 Bruto 847,36 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	70.582,74 10.587.411,00 70,58%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	6,2070% 20/10/2008 1.143,95 Bruto 938,04 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A-	BBB Baa2 BBB
Total		352.913.670,45	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								
			0,17	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	7,23	6,21	5,40	4,76	4,26	3,81	3,47	3,17
		Fecha		10/01/2016	03/01/2015	13/03/2014	21/07/2013	20/01/2013	09/08/2012	09/04/2012	20/12/2011
	Amort. final	Años	11,75	10,25	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,21	5,40	4,76	4,26	3,81	3,47	3,17
		Fecha		10/01/2016	03/01/2015	13/03/2014	21/07/2013	20/01/2013	09/08/2012	09/04/2012	20/12/2011
	Amort. final	Años	11,75	10,25	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,21	5,40	4,76	4,26	3,81	3,47	3,17
		Fecha		10/01/2016	03/01/2015	13/03/2014	21/07/2013	20/01/2013	09/08/2012	09/04/2012	20/12/2011
	Amort. final	Años	11,75	10,25	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,50

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,10%	325.033.488,15	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	17.292.771,30	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	10.587.411,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		352.913.670,45			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	6.352.446,07	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.058.266,82	4,957%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.727.997,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	579.123,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.352.446,07	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.881	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	342.323.891,64	1.000.011.381,36
Medio	49.749,15	67.917,10
Mínimo	0,97	44,03
Máximo	230.271,13	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	5,68%	4,24%
Mínimo	1,00%	3,00%
Máximo	7,36%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	195	262
Mínimo	05/10/2008	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,26%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,00%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,58%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,16%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,80	6,83	0,23	7,30
10,01 - 20%	3,11	15,80	0,86	15,81
20,01 - 30%	6,50	25,12	1,99	25,69
30,01 - 40%	9,85	35,26	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,50	45,08	6,65	45,37
50,01 - 60%	18,28	55,27	10,10	55,46
60,01 - 70%	29,07	65,14	14,89	65,52
70,01 - 80%	17,89	73,32	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		54,35		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		79,04		94,75

Información adicional

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,67%	0,70%	0,81%	1,23%
Tasa anual equivalente	6,66%	7,71%	8,06%	9,26%	13,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,21%	2,41%
Aragón	0,87%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	3,95%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,15%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,79%
Cataluña	8,28%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,67%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,44%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,24%	17,44%
Murcia	0,91%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,08%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	242	37.690,20	31.380,07	0,00	69.070,27	28,97	12.920.592,81	12.989.663,08	73,21	47,40	
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	13.179,02	18.575,40	0,00	31.754,42	13,32	2.665.146,05	2.696.900,47	15,20	55,63	
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.828,22	8.639,50	0,00	18.467,72	7,75	727.180,88	745.648,60	4,20	50,82	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	7.099,12	16.786,03	0,00	23.885,15	10,02	833.991,24	857.876,39	4,84	54,48	
De > 6 a < 12 Meses	2	2.428,28	3.073,45	0,00	5.501,73	2,31	82.629,44	88.131,17	0,50	37,66	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	14.865,79	17.777,97	0,00	32.643,76	13,69	180.729,52	213.373,28	1,20	57,35	
De ≥ 2 Años	3	36.576,67	20.479,51	0,00	57.056,18	23,94	93.464,25	150.520,43	0,85	40,36	
	Subtotal	315	121.667,30	116.711,93	0,00	238.379,23	100,00	17.503.734,19	17.742.113,42	100,00	48,91
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	0	0,00	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	315		121.667,30	116.711,93	0,00	238.379,23		17.503.734,19	17.742.113,42		48,91

Información adicional