

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Depositarario 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 márgen 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	32.724,24	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3600% 19/01/2009 443,38 Bruto 363,57 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2009 "Pass-Through"	AAA	AAA
		314.316.325,20	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		32,72%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	68.255,46	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7400% 19/01/2009 990,35 Bruto 812,09 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		16.722.587,70	24.500.000,00					A2	A2
		68,26%						AA-	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	68.255,46	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	6,3400% 19/01/2009 1.093,87 Bruto 896,97 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		10.238.319,00	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		68,26%						A-	BBB
Total		341.277.231,90	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	7,07	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11
		Amort. final	Años	23/12/2015	26/12/2014	12/03/2014	21/08/2013	29/01/2013	22/08/2012	25/04/2012	08/01/2012
			Fecha	11,64	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38
			Fecha	18/07/2020	18/01/2019	18/10/2017	18/01/2017	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014
			Años	8,34	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07
			Fecha	30/03/2017	17/04/2016	01/07/2015	29/10/2014	04/04/2014	08/10/2013	07/05/2013	25/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15
		Amort. final	Años	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
			Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
			Años	7,07	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11
			Fecha	23/12/2015	26/12/2014	12/03/2014	21/08/2013	29/01/2013	22/08/2012	25/04/2012	08/01/2012
			Fecha	11,64	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,34	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07
		Amort. final	Años	30/03/2017	17/04/2016	01/07/2015	29/10/2014	04/04/2014	08/10/2013	07/05/2013	25/12/2012
			Fecha	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15
			Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
			Años	7,07	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11
			Fecha	23/12/2015	26/12/2014	12/03/2014	21/08/2013	29/01/2013	22/08/2012	25/04/2012	08/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38
		Amort. final	Años	18/07/2020	18/01/2019	18/10/2017	18/01/2017	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014
			Fecha	8,34	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07
			Fecha	30/03/2017	17/04/2016	01/07/2015	29/10/2014	04/04/2014	08/10/2013	07/05/2013	25/12/2012
			Años	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15
			Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,07	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11
		Amort. final	Años	23/12/2015	26/12/2014	12/03/2014	21/08/2013	29/01/2013	22/08/2012	25/04/2012	08/01/2012
			Fecha	11,64	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38
			Fecha	18/07/2020	18/01/2019	18/10/2017	18/01/2017	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014
			Años	8,34	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07
			Fecha	30/03/2017	17/04/2016	01/07/2015	29/10/2014	04/04/2014	08/10/2013	07/05/2013	25/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15
		Amort. final	Años	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
			Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
			Años	7,07	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11
			Fecha	23/12/2015	26/12/2014	12/03/2014	21/08/2013	29/01/2013	22/08/2012	25/04/2012	08/01/2012
			Fecha	11,64	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38

*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%.

* 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%	314.316.325,20	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	16.722.587,70	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	10.238.319,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		341.277.231,90			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	6.142.990,17		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.475.057,07	5,090%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.379.747,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	593.732,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.142.990,17	6,090%
Préstamo Gastos Iniciales		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/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.757	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		329.462.597,81	1.000.011.381,36
Medio		48.758,71	67.917,10
Mínimo		4,87	44,03
Máximo		227.425,69	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		5,92%	4,24%
Mínimo		4,84%	3,00%
Máximo		7,75%	7,25%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		192	262
Mínimo		01/01/2009	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		4,93%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,57%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,23%	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
0,01 - 10%		0,83	6,64
10,01 - 20%		3,42	15,66
20,01 - 30%		6,79	25,10
30,01 - 40%		10,47	35,41
40,01 - 50%		14,22	45,18
50,01 - 60%		18,98	55,39
60,01 - 70%		28,67	65,11
70,01 - 80%		16,62	73,15
80,01 - 90%			29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado		53,77	69,70
Mínimo		0,01	0,07
Máximo		78,65	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	1,13%	0,82%	0,74%	0,74%	1,22%
Tasa anual equivalente	12,71%	9,39%	8,55%	8,57%	13,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,41%
Aragón	0,89%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,03%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,08%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,79%
Cataluña	8,30%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,57%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,64%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,33%	17,44%
Murcia	0,92%	0,82%
Navarra	0,56%	0,55%
País Vasco	1,09%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	193	30.123,61	28.585,69	0,00	58.709,30	21,83	10.681.833,01	10.740.542,31	66,42	53,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	16.577,95	22.013,60	0,00	38.591,55	14,35	2.976.713,77	3.015.305,32	18,65	50,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	8.201,70	10.854,52	0,00	19.056,22	7,09	851.804,83	870.861,05	5,39	46,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	11.401,41	12.568,08	0,00	23.969,49	8,91	650.496,54	674.466,03	4,17	54,36
De > 6 a < 12 Meses	6	10.769,51	22.059,56	0,00	32.829,07	12,21	546.559,35	579.388,42	3,58	47,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	5.234,39	10.024,64	0,00	15.259,03	5,67	34.740,19	49.999,22	0,31	30,84
De ≥ 2 Años	6	50.227,78	30.260,96	0,00	80.488,74	29,93	160.553,62	241.042,36	1,49	41,35
Subtotal	281	132.536,35	136.367,05	0,00	268.903,40	100,00	15.902.701,31	16.171.604,71	100,00	51,68
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	281	132.536,35	136.367,05	0,00	268.903,40		15.902.701,31	16.171.604,71		51,68