

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	31.497,31 302.531.662,55 31,50%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7800% 20/04/2009 221,34 Bruto 181,50 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	65.696,35 16.095.605,75 65,70%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1600% 20/04/2009 524,77 Bruto 430,31 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	65.696,35 9.854.452,50 65,70%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7600% 20/04/2009 624,41 Bruto 512,02 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		328.481.720,80	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 A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,08	5,27	4,64	4,14	3,69	3,36	3,06	2,78	
		Amort. final Años	9,97	8,72	7,72	6,97	6,21	5,72	5,21	4,72	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	7,43	6,62	5,94	5,36	4,86	4,44	4,07	3,74	
		Amort. final Años	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,08	5,27	4,64	4,14	3,69	3,36	3,06	2,78	
		Amort. final Años	9,97	8,72	7,72	6,97	6,21	5,72	5,21	4,72	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	7,43	6,62	5,94	5,36	4,86	4,44	4,07	3,74	
		Amort. final Años	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	23,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,08	5,27	4,64	4,14	3,69	3,36	3,06	2,78	
		Amort. final Años	9,97	8,72	7,72	6,97	6,21	5,72	5,21	4,72	

* 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%	302.531.662,55	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	16.095.605,75	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	9.854.452,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		328.481.720,80			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	5.912.670,98	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.129.834,60	2,510%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.965.089,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		509.976,15	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		5.912.670,98	3,510%
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		6.705	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		324.956.086,90	1.000.011.381,36
Medio		48.464,74	67.917,10
Mínimo		4,48	44,03
Máximo		226.511,00	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		5,87%	4,24%
Mínimo		3,95%	3,00%
Máximo		7,75%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		191	262
Mínimo		01/02/2009	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		4,90%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,58%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,25%	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%		0,85 6,67	0,23 7,30
10,01 - 20%		3,54 15,77	0,86 15,81
20,01 - 30%		6,79 25,09	1,99 25,69
30,01 - 40%		10,42 35,38	3,40 35,46
40,01 - 50%		14,33 45,10	6,65 45,37
50,01 - 60%		19,03 55,38	10,10 55,46
60,01 - 70%		29,30 65,16	14,89 65,52
70,01 - 80%		15,75 73,22	32,44 76,25
80,01 - 90%			29,42 83,99
90,01 - 100%			0,01 93,34
Medio ponderado		53,63	69,70
Mínimo		0,01	0,07
Máximo		78,53	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	0,92%	0,83%	0,74%	0,75%	1,21%
Tasa anual equivalente	10,46%	9,57%	8,58%	8,63%	13,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	2,41%
Aragón	0,90%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,04%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,09%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,79%
Cataluña	8,34%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,48%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,64%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,34%	17,44%
Murcia	0,93%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,10%	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	204	30.736,98	28.143,82	0,00	58.880,80	20,52	11.284.881,83	11.343.762,63	66,10	48,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	21.463,18	25.264,73	0,00	46.727,91	16,28	3.284.231,28	3.330.959,19	19,41	51,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	8.372,34	11.626,79	0,00	19.999,13	6,97	936.125,87	956.125,00	5,57	42,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	9.247,61	13.778,35	0,00	23.025,96	8,02	571.425,79	594.451,75	3,46	58,45
De > 6 a < 12 Meses	6	13.092,95	25.393,80	0,00	38.486,75	13,41	584.623,48	623.110,23	3,63	46,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	768,38	1.077,87	0,00	1.846,25	0,64	19.566,30	21.412,55	0,12	55,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	6.368,88	0,00	6.368,88	2,22	0,00	6.368,88	0,04	6,46
De ≥ 2 Años	7	56.839,34	34.796,91	0,00	91.636,25	31,93	193.916,64	285.552,89	1,66	44,17
Subtotal	298	140.520,78	146.451,15	0,00	286.971,93	100,00	16.874.771,19	17.161.743,12	100,00	48,80
Dudosos (subjettivos)										
	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	298	140.520,78	146.451,15	0,00	286.971,93		16.874.771,19	17.161.743,12		48,80