

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684
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

Depositorio Activo
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	30.335,22 291.369.788,10	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6800% 20/07/2009 128,82 Bruto 105,63 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	63.272,51 15.501.764,95	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0600% 20/07/2009 329,47 Bruto 270,17 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	63.272,51 9.490.876,50	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6600% 20/07/2009 425,44 Bruto 348,86 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Baa2 A-	BBB Baa2 BBB	
Total		316.362.429,55	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	6,49	5,62	4,94	4,41	3,94	3,51	3,19	2,90			
		Fecha	14/01/2016	02/03/2015	26/06/2014	15/12/2013	26/06/2013	20/01/2013	26/09/2012	11/06/2012			
		Amort. final	Años	10,25	9,00	8,00	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75		
	Sin amortización opcional *	Años	7,94	7,07	6,33	5,71	5,18	4,72	4,32	3,97			
		Fecha	24/06/2017	11/08/2016	17/11/2015	04/04/2015	21/09/2014	07/04/2014	12/11/2013	09/07/2013			
		Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,49	5,62	4,94	4,41	3,94	3,51	3,19	2,90			
		Fecha	14/01/2016	02/03/2015	26/06/2014	15/12/2013	26/06/2013	20/01/2013	26/09/2012	11/06/2012			
		Amort. final	Años	10,25	9,00	8,00	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75		
	Sin amortización opcional *	Años	7,94	7,07	6,33	5,71	5,18	4,72	4,32	3,97			
		Fecha	24/06/2017	11/08/2016	17/11/2015	04/04/2015	21/09/2014	07/04/2014	12/11/2013	09/07/2013			
		Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,49	5,62	4,94	4,41	3,94	3,51	3,19	2,90			
		Fecha	14/01/2016	02/03/2015	26/06/2014	15/12/2013	26/06/2013	20/01/2013	26/09/2012	11/06/2012			
		Amort. final	Años	10,25	9,00	8,00	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75		
	Sin amortización opcional *	Años	7,94	7,07	6,33	5,71	5,18	4,72	4,32	3,97			
		Fecha	24/06/2017	11/08/2016	17/11/2015	04/04/2015	21/09/2014	07/04/2014	12/11/2013	09/07/2013			
		Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		

* 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	
Serie A	92,10%	291.369.788,10	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	15.501.764,95	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	9.490.876,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		316.362.429,55			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	5.694.523,74	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.670.577,14	1,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	502.441,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	153.846,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		5.694.523,74	3,312%
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	6.489	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	308.981.516,32	1.000.011.381,36
Medio	47.616,20	67.917,10
Mínimo	0,00	44,03
Máximo	222.527,36	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	4,43%	4,24%
Mínimo	1,99%	3,00%
Máximo	7,59%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	262
Mínimo	01/07/2009	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,27%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,83%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,89%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,01%	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%	0,91	6,68	0,23	7,30
10,01 - 20%	3,83	15,86	0,86	15,81
20,01 - 30%	7,21	25,32	1,99	25,69
30,01 - 40%	10,95	35,51	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,57	45,26	6,65	45,37
50,01 - 60%	20,63	55,73	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,65	65,31	14,89	65,52
70,01 - 80%	13,25	73,06	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		52,86		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		77,89		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,48%	0,59%	0,67%	1,17%
Tasa anual equivalente	5,89%	5,59%	6,84%	7,70%	13,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,00%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,07%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,79%
Cataluña	8,55%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,07%	54,03%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,34%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,49%	17,44%
Murcia	0,95%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,12%	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							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	189	34.159,26	20.951,07	0,00	55.110,33	18,00	9.338.186,95	9.393.297,28	60,39		47,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	18.618,56	19.672,28	0,00	38.290,84	12,51	3.095.118,33	3.133.409,17	20,15		51,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	14.669,27	15.064,90	0,00	29.734,17	9,71	1.227.800,96	1.257.535,13	8,09		49,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	11.263,54	20.730,36	0,00	31.993,90	10,45	1.008.372,96	1.040.366,86	6,69		53,19
De > 6 a < 12 Meses	7	9.645,63	7.608,30	0,00	17.253,93	5,64	186.091,35	203.345,28	1,31		35,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	9.753,37	15.152,16	0,00	24.905,53	8,14	204.923,94	229.829,47	1,48		50,64
De ≥ 2 Años	8	64.165,65	44.643,93	0,00	108.809,58	35,55	186.590,33	295.399,91	1,90		39,65
	Subtotal	286	162.275,28	143.823,00	0,00	306.098,28	100,00	15.247.084,82	15.553.183,10	100,00	48,40
Dudosos (subjettivos)											
	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
Total	286		162.275,28	143.823,00	0,00	306.098,28		15.247.084,82	15.553.183,10		48,40