

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

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	29.442,14 282.791.754,70 29,44%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2390% 19/10/2009 92,21 Bruto 75,61 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	61.409,73 15.045.383,85 61,41%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6190% 19/10/2009 251,32 Bruto 206,08 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	61.409,73 9.211.459,50 61,41%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2190% 19/10/2009 344,46 Bruto 282,46 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		307.048.598,05	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								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,57	4,90	4,38	3,92	3,49	3,18	2,97
		Amort. final	Fecha	02/01/2016	24/02/2015	24/06/2014	16/12/2013	30/06/2013	26/01/2013	04/10/2012	18/07/2012
		Amort. final	Fecha	10,22	8,97	7,97	7,22	6,47	5,72	5,22	4,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,01	6,29	5,68	5,16	4,71	4,31	3,97
		Amort. final	Fecha	07/06/2017	01/08/2016	12/11/2015	03/04/2015	24/09/2014	13/04/2014	21/11/2013	20/07/2013
		Amort. final	Fecha	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,57	4,90	4,38	3,92	3,49	3,18	2,97
		Amort. final	Fecha	02/01/2016	24/02/2015	24/06/2014	16/12/2013	30/06/2013	26/01/2013	04/10/2012	18/07/2012
		Amort. final	Fecha	10,22	8,97	7,97	7,22	6,47	5,72	5,22	4,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,01	6,29	5,68	5,16	4,71	4,31	3,97
		Amort. final	Fecha	07/06/2017	01/08/2016	12/11/2015	03/04/2015	24/09/2014	13/04/2014	21/11/2013	20/07/2013
		Amort. final	Fecha	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,57	4,90	4,38	3,92	3,49	3,18	2,97
		Amort. final	Fecha	02/01/2016	24/02/2015	24/06/2014	16/12/2013	30/06/2013	26/01/2013	04/10/2012	18/07/2012
		Amort. final	Fecha	10,22	8,97	7,97	7,22	6,47	5,72	5,22	4,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,01	6,29	5,68	5,16	4,71	4,31	3,97
		Amort. final	Fecha	07/06/2017	01/08/2016	12/11/2015	03/04/2015	24/09/2014	13/04/2014	21/11/2013	20/07/2013
		Amort. final	Fecha	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48	23,48

* 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%	282.791.754,70	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	15.045.383,85	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	9.211.459,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		307.048.598,05			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	5.526.874,77		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.586.757,73	1,969%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		290.125,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		95.045,41	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		5.526.874,77	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		
		A la constitución
Número	6.438	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	305.165.017,13	1.000.011.381,36
Medio	47.400,59	67.917,10
Mínimo	2,07	44,03
Máximo	222.151,26	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	4,12%	4,24%
Mínimo	1,51%	3,00%
Máximo	7,36%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	262
Mínimo	05/08/2009	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	4,80%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,98%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,95%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	
		% Cartera	% P/VT
A la constitución		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,90	6,58	0,23
10,01 - 20%	3,88	15,75	0,86
20,01 - 30%	7,26	25,27	1,99
30,01 - 40%	11,09	35,42	3,40
40,01 - 50%	14,77	45,27	6,65
50,01 - 60%	20,92	55,80	10,10
60,01 - 70%	28,39	65,32	14,89
70,01 - 80%	12,79	72,98	32,44
80,01 - 90%			29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	52,67		69,70
Mínimo	0,00		0,07
Máximo	77,76		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,57%	0,56%	0,65%	1,16%
Tasa anual equivalente	8,33%	6,68%	6,47%	7,53%	13,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,25%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,03%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,07%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,91%	3,79%
Cataluña	8,57%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,99%	54,03%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,64%	0,49%
Islas Baleares	3,32%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,54%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,12%	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	152	27.122,56	16.617,77	0,00	43.740,33	14,96	7.344.903,55	7.388.643,88	58,18	46,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	18.242,94	12.539,82	0,00	30.782,76	10,53	2.268.187,11	2.298.969,87	18,10	48,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	14.667,92	12.978,30	0,00	27.646,22	9,46	1.303.758,95	1.331.405,17	10,48	52,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	12.766,95	21.170,26	0,00	33.937,21	11,61	916.543,98	950.481,19	7,48	50,08
De > 6 a < 12 Meses	7	10.934,26	8.147,48	0,00	19.081,74	6,53	184.802,72	203.884,46	1,61	35,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	9.325,34	14.225,04	0,00	23.550,38	8,05	185.017,29	208.567,67	1,64	50,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.151,65	1.648,72	0,00	2.800,37	0,96	19.183,03	21.983,40	0,17	57,04
De ≥ 2 Años	8	65.674,38	45.164,39	0,00	110.838,77	37,91	185.081,60	295.920,37	2,33	39,72
Subtotal	241	159.886,00	132.491,78	0,00	292.377,78	100,00	12.407.478,23	12.699.856,01	100,00	47,40
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	241	159.886,00	132.491,78	0,00	292.377,78		12.407.478,23	12.699.856,01		47,40