

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

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	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									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,47	4,81	4,22	3,84	3,42	3,12	2,91		
		Fecha	19/12/2015	16/02/2015	21/06/2014	18/11/2013	03/07/2013	01/02/2013	11/10/2012	27/07/2012			
		Amort. final	Años	10,14	8,88	7,88	6,88	6,39	5,63	5,13	4,88		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	6,88	6,18	5,58	5,07	4,63	4,25	3,92		
		Fecha	15/05/2017	17/07/2016	04/11/2015	31/03/2015	25/09/2014	17/04/2014	29/11/2013	30/07/2013			
		Amort. final	Años	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,47	4,81	4,22	3,84	3,42	3,12	2,91		
		Fecha	19/12/2015	16/02/2015	21/06/2014	18/11/2013	03/07/2013	01/02/2013	11/10/2012	27/07/2012			
		Amort. final	Años	10,14	8,88	7,88	6,88	6,39	5,63	5,13	4,88		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	6,88	6,18	5,58	5,07	4,63	4,25	3,92		
		Fecha	15/05/2017	17/07/2016	04/11/2015	31/03/2015	25/09/2014	17/04/2014	29/11/2013	30/07/2013			
		Amort. final	Años	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,47	4,81	4,22	3,84	3,42	3,12	2,91		
		Fecha	19/12/2015	16/02/2015	21/06/2014	18/11/2013	03/07/2013	01/02/2013	11/10/2012	27/07/2012			
		Amort. final	Años	10,14	8,88	7,88	6,88	6,39	5,63	5,13	4,88		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	6,88	6,18	5,58	5,07	4,63	4,25	3,92		
		Fecha	15/05/2017	17/07/2016	04/11/2015	31/03/2015	25/09/2014	17/04/2014	29/11/2013	30/07/2013			
		Amort. final	Años	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40		

* 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	4,85%
Serie B	4,90%	15.045.383,85	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	9.211.459,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
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			11.401.485,79	0,969%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			271.364,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso			132.994,56	
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
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			
		Actual	A la constitución
Número		6.412	14.724
Principal	Pendiente vencimiento	302.349.780,33	1.000.011.381,36
	Medio	47.153,74	67.917,10
	Mínimo	1,66	44,03
	Máximo	221.773,28	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		3,87%	4,24%
Mínimo		1,51%	3,00%
Máximo		7,34%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		187	262
Mínimo		01/09/2009	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		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,91	6,58	0,23	7,30
10,01 - 20%	3,98	15,73	0,86	15,81
20,01 - 30%	7,28	25,34	1,99	25,69
30,01 - 40%	11,11	35,38	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,86	45,22	6,65	45,37
50,01 - 60%	21,44	55,85	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,11	65,37	14,89	65,52
70,01 - 80%	12,31	72,91	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		52,51		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		77,63		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,54%	0,54%	0,64%	1,15%
Tasa anual equivalente	4,57%	6,28%	6,25%	7,41%	12,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,41%
Aragón	0,87%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,02%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,07%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,79%
Cataluña	8,61%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,94%	54,03%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,64%	0,49%
Islas Baleares	3,30%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,58%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	1,13%	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	168	32.630,39	16.635,34	0,00	49.265,73	16,11	8.443.738,90	8.493.004,63	58,86	47,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	21.903,43	13.187,45	0,00	35.090,88	11,47	2.689.468,74	2.724.559,62	18,88	48,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	13.832,56	11.228,71	0,00	25.061,27	8,19	1.349.862,86	1.374.924,13	9,53	53,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	15.322,43	16.981,91	0,00	32.304,34	10,56	959.346,02	991.650,36	6,87	48,24
De > 6 a < 12 Meses	8	12.264,81	11.156,80	0,00	23.421,61	7,66	293.160,23	316.581,84	2,19	40,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.182,06	9.618,94	0,00	14.801,00	4,84	124.437,53	139.238,53	0,97	63,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	6.020,98	6.973,99	0,00	12.994,97	4,25	79.036,74	92.031,71	0,64	39,33
De ≥ 2 Años	8	67.188,28	45.770,47	0,00	112.958,75	36,93	183.567,70	296.526,45	2,06	39,80
Subtotal	271	174.344,94	131.553,61	0,00	305.898,55	100,00	14.122.618,72	14.428.517,27	100,00	48,04
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	271	174.344,94	131.553,61	0,00	305.898,55		14.122.618,72	14.428.517,27		48,04