

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
Banco Cooperativo

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	28.583,60 274.545.478,00 28,58%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0100% 18/01/2010 72,98 Bruto 59,84 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	59.619,01 14.606.657,45 59,62%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3900% 18/01/2010 209,48 Bruto 171,77 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	59.619,01 8.942.851,50 59,62%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9900% 18/01/2010 299,90 Bruto 245,92 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Baa2 A-	BBB BBB
Total		298.094.986,95	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	5,95	5,22	4,57	4,07	3,62	3,29	3,06	2,78	
		Fecha	30/12/2015	06/04/2015	14/08/2014	12/02/2014	31/08/2013	01/05/2013	08/02/2013	27/10/2012		
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,72	6,05	5,47	4,98	4,55	4,18	3,85	
		Fecha	21/07/2017	05/10/2016	03/02/2016	08/07/2015	09/01/2015	06/08/2014	23/03/2014	24/11/2013		
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,95	5,22	4,57	4,07	3,62	3,29	3,06	2,78	
		Fecha	30/12/2015	06/04/2015	14/08/2014	12/02/2014	31/08/2013	01/05/2013	08/02/2013	27/10/2012		
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,72	6,05	5,47	4,98	4,55	4,18	3,85	
		Fecha	21/07/2017	05/10/2016	03/02/2016	08/07/2015	09/01/2015	06/08/2014	23/03/2014	24/11/2013		
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,95	5,22	4,57	4,07	3,62	3,29	3,06	2,78	
		Fecha	30/12/2015	06/04/2015	14/08/2014	12/02/2014	31/08/2013	01/05/2013	08/02/2013	27/10/2012		
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,72	6,05	5,47	4,98	4,55	4,18	3,85	
		Fecha	21/07/2017	05/10/2016	03/02/2016	08/07/2015	09/01/2015	06/08/2014	23/03/2014	24/11/2013		
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	

* 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%	274.545.478,00	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	14.606.657,45	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	8.942.851,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		298.094.986,95			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,80%	5.365.709,77	0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.837.231,95	0,740%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		552.660,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		77.747,36	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		4.941.490,80	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		6.282	14.724
Principal	Pendiente vencimiento	290.291.266,39	1.000.011.381,36
	Medio	46.210,01	67.917,10
	Mínimo	10,89	44,03
	Máximo	219.469,77	294.778,68
Interés nominal	Medio ponderado	2,92%	4,24%
	Mínimo	1,25%	3,00%
	Máximo	6,77%	7,25%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	184	262
	Mínimo	01/01/2010	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		4,70%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,15%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,87%	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%		0,99	6,63
10,01 - 20%		4,20	15,58
20,01 - 30%		7,65	25,32
30,01 - 40%		11,27	35,21
40,01 - 50%		15,46	45,11
50,01 - 60%		22,26	55,71
60,01 - 70%		27,93	65,29
70,01 - 80%		10,25	72,66
80,01 - 90%			32,44
90,01 - 100%			29,42
			0,01
Medio ponderado		51,68	69,70
Mínimo		0,01	0,07
Máximo		77,03	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
Banco Cooperativo

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	0,70%	0,49%	0,49%	0,54%	1,12%
Tasa anual equivalente	8,14%	5,68%	5,77%	6,30%	12,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,21%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,07%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,05%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,79%
Cataluña	8,78%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,65%	54,03%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,29%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,64%	17,44%
Murcia	0,98%	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	146	25.382,70	10.449,04	0,00	35.831,74	11,17	7.032.178,38	7.068.010,12	56,28	45,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	21.703,48	8.315,59	0,00	30.019,07	9,36	2.146.639,74	2.176.658,81	17,33	48,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	18.342,14	7.579,07	0,00	25.921,21	8,08	1.285.509,28	1.311.430,49	10,44	44,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	11.777,58	7.433,27	0,00	19.210,85	5,99	661.443,94	680.654,79	5,42	41,35
De > 6 a < 12 Meses	7	18.585,41	17.512,82	0,00	36.098,23	11,26	624.577,49	660.675,72	5,26	50,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	11.892,28	6.862,32	0,00	18.754,60	5,85	109.157,64	127.912,24	1,02	31,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	14.198,95	19.280,13	0,00	33.479,08	10,44	200.478,36	233.957,44	1,86	51,55
De ≥ 2 Años	8	73.342,41	48.036,44	0,00	121.378,85	37,85	177.413,57	298.792,42	2,38	40,11
Subtotal	247	195.224,95	125.468,68	0,00	320.693,63	100,00	12.237.398,40	12.558.092,03	100,00	45,81
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	247	195.224,95	125.468,68	0,00	320.693,63		12.237.398,40	12.558.092,03		45,81