

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Audítores 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	27.667,98	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9520% 19/04/2010 66,58 Bruto 53,93 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/04/2010 "Pass-Through"	AAA	AAA
		265.750.947,90	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		27,67%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	57.709,23	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3320% 19/04/2010 194,31 Bruto 157,39 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		14.138.761,35	24.500.000,00					A2	A2
		57,71%						AA-	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	57.709,23	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9320% 19/04/2010 281,83 Bruto 228,28 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		8.656.384,50	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		57,71%						A-	BBB
Total		288.546.093,75	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	5,83	5,11	4,47	3,98	3,61	3,20	2,98	2,70
		Fecha	27/12/2015	07/04/2015	17/08/2014	18/02/2014	08/10/2013	10/05/2013	19/02/2013	07/11/2012	
		Amort. final	Años	9,14	8,14	7,14	6,39	5,89	5,14	4,89	4,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,61	5,95	5,38	4,89	4,47	4,11	3,78
		Fecha	16/07/2017	05/10/2016	07/02/2016	15/07/2015	19/01/2015	18/08/2014	06/04/2014	10/12/2013	
		Amort. final	Años	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,11	4,47	3,98	3,61	3,20	2,98	2,70
		Fecha	27/12/2015	07/04/2015	17/08/2014	18/02/2014	08/10/2013	10/05/2013	19/02/2013	07/11/2012	
		Amort. final	Años	9,14	8,14	7,14	6,39	5,89	5,14	4,89	4,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,61	5,95	5,38	4,89	4,47	4,11	3,78
		Fecha	16/07/2017	05/10/2016	07/02/2016	15/07/2015	19/01/2015	18/08/2014	06/04/2014	10/12/2013	
		Amort. final	Años	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,11	4,47	3,98	3,61	3,20	2,98	2,70
		Fecha	27/12/2015	07/04/2015	17/08/2014	18/02/2014	08/10/2013	10/05/2013	19/02/2013	07/11/2012	
		Amort. final	Años	9,14	8,14	7,14	6,39	5,89	5,14	4,89	4,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,61	5,95	5,38	4,89	4,47	4,11	3,78
		Fecha	16/07/2017	05/10/2016	07/02/2016	15/07/2015	19/01/2015	18/08/2014	06/04/2014	10/12/2013	
		Amort. final	Años	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90	22,90
* 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 falidos 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%	265.750.947,90	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	14.138.761,35	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	8.656.384,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		288.546.093,75	1.000.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,80%	5.193.829,69	0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.645.246,64	0,672%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		482.831,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		111.561,46	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.790.917,31	1,672%
Préstamo Subordinado C/P		402.912,38	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		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		6.222	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		284.744.408,10	1.000.011.381,36
Medio		45.764,13	67.917,10
Mínimo		20,61	44,03
Máximo		218.181,97	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,51%	4,24%
Mínimo		1,25%	3,00%
Máximo		6,36%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		182	262
Mínimo		04/03/2010	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		4,67%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,21%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,84%	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
0,01 - 10%		1,05	6,73	0,23
10,01 - 20%		4,29	15,54	0,86
20,01 - 30%		7,81	25,39	1,99
30,01 - 40%		11,24	35,14	3,40
40,01 - 50%		15,59	44,94	6,65
50,01 - 60%		23,15	55,60	10,10
60,01 - 70%		27,64	65,26	14,89
70,01 - 80%		9,24	72,52	32,44
80,01 - 90%				29,42
90,01 - 100%				0,01
Medio ponderado		51,28		69,70
Mínimo		0,03		0,07
Máximo		76,59		94,75

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,47%	0,42%	0,48%	1,10%
Tasa anual equivalente	4,16%	5,46%	4,98%	5,61%	12,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,21%	2,41%
Aragón	0,84%	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	3,92%	3,79%
Cataluña	8,86%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,65%	54,03%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,32%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,59%	17,44%
Murcia	0,99%	0,82%
Navarra	0,56%	0,55%
País Vasco	1,11%	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	221	45.136,08	14.091,64	0,00	59.227,72	18,78	10.662.373,36	10.721.601,08	69,91	44,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	18.477,04	6.272,51	0,00	24.749,55	7,85	1.893.593,04	1.918.342,59	12,51	49,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	17.788,00	6.065,12	0,00	23.853,12	7,56	1.135.036,15	1.158.889,27	7,56	44,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	12.858,45	7.667,03	0,00	20.525,48	6,51	502.331,81	522.857,29	3,41	38,70
De > 6 a < 12 Meses	7	19.282,02	13.857,85	0,00	33.139,87	10,51	434.141,32	467.281,19	3,05	52,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.101,50	5.466,00	0,00	15.567,50	4,94	81.574,53	97.142,03	0,63	50,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	7.423,05	12.182,46	0,00	19.605,51	6,22	122.196,54	141.802,05	0,92	64,51
De ≥ 2 Años	9	66.359,17	52.374,53	0,00	118.733,70	37,65	188.786,90	307.520,60	2,01	33,27
Subtotal	314	197.425,31	117.977,14	0,00	315.402,45	100,00	15.020.033,65	15.335.436,10	100,00	44,57
Dudosos (subjetivos)										
	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	314	197.425,31	117.977,14	0,00	315.402,45		15.020.033,65	15.335.436,10		44,57