

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	26.881,07	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9140% 19/07/2010 62,11 Bruto 50,31 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2010 "Pass-Through"	AAA	AAA
		258.192.677,35	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		26,88%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	56.067,91	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2940% 19/07/2010 183,40 Bruto 148,55 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		13.736.637,95	24.500.000,00					A2	A2
		56,07%						AA-	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	56.067,91	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8940% 19/07/2010 268,43 Bruto 217,43 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		8.410.186,50	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		56,07%						A-	BBB
Total		280.339.501,80	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 A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	5,57	4,88	4,36	3,88	3,54	3,22	2,92	2,74
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11/11/2015	05/03/2015	26/08/2014	06/03/2014	30/10/2013	06/07/2013	21/03/2013	11/01/2013
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Años	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,55	5,93	5,40	4,94	4,54	4,20	3,89
		Amort. final	Años	28/07/2017	04/11/2016	23/03/2016	11/09/2015	27/03/2015	02/11/2014	28/06/2014	08/03/2014
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	4,88	4,36	3,88	3,54	3,22	2,92	2,74
		Amort. final	Años	11/11/2015	05/03/2015	26/08/2014	06/03/2014	30/10/2013	06/07/2013	21/03/2013	11/01/2013
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,55	5,93	5,40	4,94	4,54	4,20	3,89
		Amort. final	Años	28/07/2017	04/11/2016	23/03/2016	11/09/2015	27/03/2015	02/11/2014	28/06/2014	08/03/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		Amort. final	Años	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	4,88	4,36	3,88	3,54	3,22	2,92	2,74
		Amort. final	Años	11/11/2015	05/03/2015	26/08/2014	06/03/2014	30/10/2013	06/07/2013	21/03/2013	11/01/2013
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,76	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/07/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,55	5,93	5,40	4,94	4,54	4,20	3,89
		Amort. final	Años	28/07/2017	04/11/2016	23/03/2016	11/09/2015	27/03/2015	02/11/2014	28/06/2014	08/03/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		Amort. final	Años	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032

* 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%	258.192.677,35		9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	13.736.637,95		4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	8.410.186,50		1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		280.339.501,80				1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	5.046.111,03		0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	12.734.370,47	0,644%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	400.301,01	
	Ints. cobrados ples de ingreso	53.557,92	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	4.636.331,14	1,644%
	Préstamo Subordinado C/P	409.779,89	
	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	6.100	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	273.777.758,98	1.000.011.381,36
Medio	44.881,60	67.917,10
Mínimo	23,10	44,03
Máximo	215.593,39	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	2,27%	4,24%
Mínimo	1,14%	3,00%
Máximo	4,88%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	262
Mínimo	01/07/2010	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	4,62%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,40%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,70%	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%	1,13	6,72	0,23	7,30
10,01 - 20%	4,55	15,56	0,86	15,81
20,01 - 30%	8,18	25,47	1,99	25,69
30,01 - 40%	11,83	35,31	3,40	35,46
40,01 - 50%	15,57	45,00	6,65	45,37
50,01 - 60%	23,70	55,35	10,10	55,46
60,01 - 70%	27,82	65,13	14,89	65,52
70,01 - 80%	7,23	72,27	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	50,51		69,70	
Mínimo	0,05		0,07	
Máximo	75,71		94,75	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,35%	0,35%	0,42%	1,06%
Tasa anual equivalente	5,41%	4,14%	4,16%	4,97%	12,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,11%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,03%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,79%
Cataluña	8,88%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,52%	54,03%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,66%	0,49%
Islas Baleares	3,32%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,68%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,56%	0,55%
Pais 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	169	32.193,20	8.615,74	0,00	40.808,94	13,61	8.162.497,80	8.203.306,74	63,27	44,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	20.396,93	6.901,18	0,00	27.298,11	9,11	2.419.437,76	2.446.735,87	18,87	48,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	11.174,16	3.297,97	0,00	14.472,13	4,83	773.328,32	787.800,45	6,08	49,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	11.307,85	5.034,19	0,00	16.342,04	5,45	499.771,51	516.113,55	3,98	48,35
De > 6 a < 12 Meses	9	21.979,89	7.722,17	0,00	29.702,06	9,91	381.244,72	410.946,78	3,17	46,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.810,33	1.932,91	0,00	3.743,24	1,25	48.452,32	52.195,56	0,40	77,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	12.726,16	6.133,20	0,00	18.859,36	6,29	78.949,87	97.809,23	0,75	50,73
De ≥ 2 Años	11	81.725,01	66.811,21	0,00	148.536,22	49,55	303.040,65	451.576,87	3,48	39,46
Subtotal	259	193.313,53	106.448,57	0,00	299.762,10	100,00	12.666.722,95	12.966.485,05	100,00	45,83
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	259	193.313,53	106.448,57	0,00	299.762,10		12.666.722,95	12.966.485,05		45,83

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es