

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

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	24.482,36	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2760% 18/04/2011 78,10 Bruto 63,26 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2011 "Pass-Through"	AAA	AAA
		235.153.067,80	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		24,48%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	51.064,73	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6560% 18/04/2011 211,41 Bruto 171,24 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		12.510.858,85	24.500.000,00					A2	A2
		51,06%						AA-	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	51.064,73	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2560% 18/04/2011 288,01 Bruto 233,29 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		7.659.709,50	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		51,06%						A-	BBB
Total		255.323.636,15	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,55	4,04	3,67	3,33	3,01	2,72
		Amort. final	Años	07/04/2016	06/08/2015	01/02/2015	18/09/2014	17/05/2014	22/01/2014	07/10/2013
			Fecha	7,75	6,01	5,00	5,00	5,00	4,50	4,00
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015
		Sin amortización opcional *	Años	7,09	6,40	5,81	5,30	4,86	4,47	4,14
		Amort. final	Años	17/02/2018	10/06/2017	06/11/2016	05/05/2016	25/11/2015	08/07/2015	07/03/2015
	Sin amortización opcional *		Fecha	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
			Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,55	4,04	3,67	3,33	3,01	2,72
		Amort. final	Años	07/04/2016	06/08/2015	01/02/2015	18/09/2014	17/05/2014	22/01/2014	07/10/2013
			Fecha	7,75	6,01	5,00	5,00	5,00	4,50	4,00
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,55	4,04	3,67	3,33	3,01	2,72
		Amort. final	Años	07/04/2016	06/08/2015	01/02/2015	18/09/2014	17/05/2014	22/01/2014	07/10/2013
			Fecha	7,75	6,01	5,00	5,00	5,00	4,50	4,00
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	6,40	5,81	5,30	4,86	4,47	4,14
		Amort. final	Años	17/02/2018	10/06/2017	06/11/2016	05/05/2016	25/11/2015	08/07/2015	07/03/2015
	Sin amortización opcional *		Fecha	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
			Fecha	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	5,22	4,55	4,04	3,67	3,33	3,01	2,72
		Amort. final	Años	07/04/2016	06/08/2015	01/02/2015	18/09/2014	17/05/2014	22/01/2014	07/10/2013
			Fecha	7,75	6,01	5,00	5,00	5,00	4,50	4,00
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	6,40	5,81	5,30	4,86	4,47	4,14
		Amort. final	Años	17/02/2018	10/06/2017	06/11/2016	05/05/2016	25/11/2015	08/07/2015	07/03/2015
	Sin amortización opcional *		Fecha	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
			Fecha	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 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%	235.153.067,80	9,86%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	12.510.858,85	4,96%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	7.659.709,50	1,96%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		255.323.636,15			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,96%	5.000.000,00	0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.807.831,61	1,006%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		282.788,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		42.718,64	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,006%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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		5.837	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		249.640.659,33	1.000.011.381,36
Medio		42.768,66	67.917,10
Mínimo		61,71	44,03
Máximo		209.687,73	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,40%	4,24%
Mínimo		1,00%	3,00%
Máximo		4,07%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		174	262
Mínimo		01/04/2011	01/05/2003
Máximo		14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,28%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,52%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,52%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,68%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		1,45 6,68	0,23 7,30
10,01 - 20%		4,90 15,64	0,86 15,81
20,01 - 30%		9,46 25,41	1,99 25,69
30,01 - 40%		12,80 35,52	3,40 35,46
40,01 - 50%		16,06 45,15	6,65 45,37
50,01 - 60%		24,53 54,80	10,10 55,46
60,01 - 70%		27,09 64,54	14,89 65,52
70,01 - 80%		3,71 71,47	32,44 76,25
80,01 - 90%			29,42 83,99
90,01 - 100%			0,01 93,34
Medio ponderado		48,65	69,70
Mínimo		0,08	0,07
Máximo		73,70	94,75

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
JP Morgan

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

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	0,34%	0,30%	0,39%	0,37%	1,00%
Tasa anual equivalente	3,95%	3,53%	4,60%	4,33%	11,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,41%
Aragón	0,82%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,21%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,02%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,79%
Cataluña	9,15%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,05%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,71%	17,44%
Murcia	0,97%	0,82%
Navarra	0,53%	0,55%
País Vasco	1,10%	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	148	32.240,54	8.747,94	0,00	40.988,48	11,99	7.269.537,91	7.310.526,39	60,96	42,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	18.014,55	5.525,48	0,00	23.540,03	6,89	2.091.703,54	2.115.243,57	17,64	43,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	12.416,66	3.636,85	0,00	16.053,51	4,70	786.108,66	802.162,17	6,69	42,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	14.667,85	4.676,63	0,00	19.344,48	5,66	539.753,74	559.098,22	4,66	45,44
De > 6 a < 12 Meses	6	9.268,64	4.985,31	0,00	14.253,95	4,17	294.403,66	308.657,61	2,57	46,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	28.184,84	10.380,77	0,00	38.565,61	11,28	310.690,28	349.255,89	2,91	53,45
De ≥ 2 Años	12	118.521,62	70.581,98	0,00	189.103,60	55,32	357.920,07	547.023,67	4,56	43,58
Subtotal	243	233.314,70	108.534,96	0,00	341.849,66	100,00	11.650.117,86	11.991.967,52	100,00	43,03
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	243	233.314,70	108.534,96	0,00	341.849,66		11.650.117,86	11.991.967,52		43,03