

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	23.785,98	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6020% 18/07/2011 96,32 Bruto 78,02 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through"	AAA	AAA
		228.464.337,90	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		23,79%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	49.612,24	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9820% 18/07/2011 248,56 Bruto 201,33 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		12.154.998,80	24.500.000,00					A2	A2
		49,61%						AA-	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	49.612,24	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5820% 18/07/2011 323,81 Bruto 262,29 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		7.441.836,00	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		49,61%						A-	BBB
Total		248.061.172,70	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	5,12	4,44	3,92	3,54	3,19	2,87	2,67	2,38
		Amort. final	Fecha	29/05/2016	22/09/2015	17/03/2015	29/10/2014	26/06/2014	28/02/2014	17/12/2013	04/09/2013
			Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/10/2014
			Años	7,04	6,34	5,74	5,22	4,77	4,38	4,04	3,74
		Amort. final	Fecha	30/04/2018	17/08/2017	10/01/2017	06/07/2016	24/01/2016	04/09/2015	02/05/2015	12/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
		Amort. final	Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032
			Años	5,12	4,44	3,92	3,54	3,19	2,87	2,67	2,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	29/05/2016	22/09/2015	17/03/2015	29/10/2014	26/06/2014	28/02/2014	17/12/2013	04/09/2013
			Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,50
		Amort. final	Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/10/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,34	5,74	5,22	4,77	4,38	4,04	3,74
		Amort. final	Fecha	30/04/2018	17/08/2017	10/01/2017	06/07/2016	24/01/2016	04/09/2015	02/05/2015	12/01/2015
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032
			Años	5,12	4,44	3,92	3,54	3,19	2,87	2,67	2,38
		Amort. final	Fecha	29/05/2016	22/09/2015	17/03/2015	29/10/2014	26/06/2014	28/02/2014	17/12/2013	04/09/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,50
		Amort. final	Fecha	18/10/2018	17/08/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/10/2014
			Años	7,04	6,34	5,74	5,22	4,77	4,38	4,04	3,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	30/04/2018	17/08/2017	10/01/2017	06/07/2016	24/01/2016	04/09/2015	02/05/2015	12/01/2015
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
		Amort. final	Fecha	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 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%	228.464.337,90	9,92%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	12.154.998,80	5,02%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	7.441.836,00	2,02%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		248.061.172,70	1.000.000.000,00		
Fondo de Reserva		2,02%	5.000.000,00	0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.977.617,89	1,332%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		280.405,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		58.815,29	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,332%
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		5.819	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		247.226.158,45	1.000.011.381,36
Medio		42.486,02	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		209.025,13	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,45%	4,24%
Mínimo		1,00%	3,00%
Máximo		4,07%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		173	262
Mínimo		04/05/2011	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		4,51%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,53%	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,45 6,61	0,23 7,30
10,01 - 20%		4,98 15,61	0,86 15,81
20,01 - 30%		9,57 25,40	1,99 25,69
30,01 - 40%		13,01 35,54	3,40 35,46
40,01 - 50%		16,29 45,23	6,65 45,37
50,01 - 60%		24,78 54,88	10,10 55,46
60,01 - 70%		26,54 64,55	14,89 65,52
70,01 - 80%		3,38 71,38	32,44 76,25
80,01 - 90%			29,42 83,99
90,01 - 100%			0,01 93,34
Medio ponderado		48,44	69,70
Mínimo		0,00	0,07
Máximo		73,48	94,75

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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
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

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	0,30%	0,31%	0,41%	0,37%	0,99%
Tasa anual equivalente	3,59%	3,63%	4,78%	4,40%	11,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,21%	2,41%
Aragón	0,83%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,22%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,03%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,79%
Cataluña	9,11%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,10%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,74%	17,44%
Murcia	0,98%	0,82%
Navarra	0,47%	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	183	40.935,34	9.466,34	0,00	50.401,68	13,99	8.770.713,33	8.821.115,01	64,82	41,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	19.069,22	6.746,76	0,00	25.815,98	7,17	2.142.952,16	2.168.768,14	15,94	45,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	8.084,14	3.053,69	0,00	11.137,83	3,09	624.954,90	636.092,73	4,67	41,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	20.749,99	6.344,02	0,00	27.094,01	7,52	775.823,99	802.918,00	5,90	46,35
De > 6 a < 12 Meses	5	10.140,14	5.744,02	0,00	15.884,16	4,41	312.119,78	328.003,94	2,41	54,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.104,96	7.531,58	0,00	31.636,54	8,78	226.404,14	258.040,68	1,90	50,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.933,98	1.776,28	0,00	5.710,26	1,59	40.209,63	45.919,89	0,34	58,21
De ≥ 2 Años	12	121.199,45	71.286,36	0,00	192.485,81	53,44	355.242,24	547.728,05	4,02	43,64
Subtotal	272	248.217,22	111.949,05	0,00	360.166,27	100,00	13.248.420,17	13.608.586,44	100,00	43,23
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.997,09	251,30	0,00	8.248,39	100,00	0,00	8.248,39	100,00	12,22
Subtotal	1	7.997,09	251,30	0,00	8.248,39	100,00	0,00	8.248,39	100,00	12,22
Total	273	256.214,31	112.200,35	0,00	368.414,66		13.248.420,17	13.616.834,83		43,16