

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	23.785,98 228.464.337,90 23,79%	100.000,00 960.500.000,00	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 AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	49.612,24 12.154.998,80 49,61%	100.000,00 24.500.000,00	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 A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	49.612,24 7.441.836,00 49,61%	100.000,00 15.000.000,00	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- Baa2 A-	BBB Baa2 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	4,45	3,93	3,56	3,22	2,90	2,70	2,41
		Amort. final	Años	31/05/2016	26/09/2015	22/03/2015	05/11/2014	04/07/2014	10/03/2014	27/12/2013	15/09/2013
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/10/2014
		Amort. final	Años	04/05/2018	25/08/2017	21/01/2017	18/07/2016	07/02/2016	20/09/2015	19/05/2015	30/01/2015
		Fecha	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,45	3,93	3,56	3,22	2,90	2,70	2,41
		Amort. final	Años	31/05/2016	26/09/2015	22/03/2015	05/11/2014	04/07/2014	10/03/2014	27/12/2013	15/09/2013
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/10/2014
		Amort. final	Años	04/05/2018	25/08/2017	21/01/2017	18/07/2016	07/02/2016	20/09/2015	19/05/2015	30/01/2015
		Fecha	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,45	3,93	3,56	3,22	2,90	2,70	2,41
		Amort. final	Años	31/05/2016	26/09/2015	22/03/2015	05/11/2014	04/07/2014	10/03/2014	27/12/2013	15/09/2013
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/10/2014
		Amort. final	Años	04/05/2018	25/08/2017	21/01/2017	18/07/2016	07/02/2016	20/09/2015	19/05/2015	30/01/2015
		Fecha	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52

*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		8.523.768,31	1,332%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		336.294,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.222,03		
Pasivo		Disponible	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		5.798	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		245.107.808,28	1.000.011.381,36
Medio		42.274,54	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		208.361,44	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,51%	4,24%
Mínimo		1,00%	3,00%
Máximo		4,07%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		172	262
Mínimo		01/06/2011	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)		85,55%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,66%	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%		1,48	6,59
10,01 - 20%		5,06	15,68
20,01 - 30%		9,63	25,41
30,01 - 40%		13,00	35,48
40,01 - 50%		16,59	45,23
50,01 - 60%		25,38	54,97
60,01 - 70%		25,64	64,57
70,01 - 80%		3,23	71,23
80,01 - 90%			32,44
90,01 - 100%			76,25
Medio ponderado		48,26	69,70
Mínimo		0,00	0,07
Máximo		73,26	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 Santander

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	0,19%	0,28%	0,39%	0,36%	0,98%
Tasa anual equivalente	2,21%	3,26%	4,53%	4,23%	11,19%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,22%	2,41%		
Aragón	0,83%	0,92%		
Asturias	0,04%	0,02%		
Canarias	4,23%	4,07%		
Cantabria	0,03%	0,03%		
Castilla y León	1,02%	1,09%		
Castilla-La Mancha	3,99%	3,79%		
Cataluña	9,13%	9,03%		
Comunidad Valenciana	55,03%	54,03%		
Extremadura	0,10%	0,05%		
Galicia	0,67%	0,49%		
Islas Baleares	3,36%	4,35%		
La Rioja	0,03%	0,03%		
Madrid	16,77%	17,44%		
Murcia	0,98%	0,82%		
Navarra	0,47%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	169	37.919,17	9.289,12	0,00	47.208,29	12,52	7.803.924,56	7.851.132,85	58,48	40,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	19.667,02	6.808,70	0,00	26.475,72	7,02	2.513.200,43	2.539.676,15	18,92	47,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	14.906,88	4.970,80	0,00	19.877,68	5,27	1.070.459,61	1.090.337,29	8,12	45,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	22.662,00	7.351,39	0,00	30.013,39	7,96	731.724,02	761.737,41	5,67	45,11
De > 6 a < 12 Meses	5	11.250,79	6.391,83	0,00	17.642,62	4,68	311.009,13	328.651,75	2,45	54,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	18.898,79	5.567,18	0,00	24.465,97	6,49	165.051,16	189.517,13	1,41	50,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.014,36	4.343,17	0,00	15.357,53	4,07	99.688,40	115.045,93	0,86	54,76
De ≥ 2 Años	12	123.865,05	72.023,71	0,00	195.888,76	51,97	352.576,64	548.465,40	4,09	43,70
Subtotal	270	260.184,06	116.745,90	0,00	376.929,96	100,00	13.047.633,95	13.424.563,91	100,00	42,94
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.997,09	266,93	0,00	8.264,02	100,00	0,00	8.264,02	100,00	12,24
Subtotal	1	7.997,09	266,93	0,00	8.264,02	100,00	0,00	8.264,02	100,00	12,24
Total	271	268.181,15	117.012,83	0,00	385.193,98		13.047.633,95	13.432.827,93		42,88