

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 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 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	4,45	3,94	3,57	3,23	2,92	2,72	2,54
		Amort. final	Fecha	31/05/2016	29/09/2015	26/03/2015	11/11/2014	11/07/2014	18/03/2014	05/01/2014	01/11/2013
			Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,76
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,38	5,79	5,29	4,85	4,47	4,13	3,84
		Amort. final	Fecha	08/05/2018	31/08/2017	29/01/2017	29/07/2016	20/02/2016	04/10/2015	04/06/2015	16/02/2015
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
			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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,45	3,94	3,57	3,23	2,92	2,72	2,54
		Amort. final	Fecha	31/05/2016	29/09/2015	26/03/2015	11/11/2014	11/07/2014	18/03/2014	05/01/2014	01/11/2013
			Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,76
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,38	5,79	5,29	4,85	4,47	4,13	3,84
		Amort. final	Fecha	08/05/2018	31/08/2017	29/01/2017	29/07/2016	20/02/2016	04/10/2015	04/06/2015	16/02/2015
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
			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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,45	3,94	3,57	3,23	2,92	2,72	2,54
		Amort. final	Fecha	31/05/2016	29/09/2015	26/03/2015	11/11/2014	11/07/2014	18/03/2014	05/01/2014	01/11/2013
			Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,76
			Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/04/2015	18/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,38	5,79	5,29	4,85	4,47	4,13	3,84
		Amort. final	Fecha	08/05/2018	31/08/2017	29/01/2017	29/07/2016	20/02/2016	04/10/2015	04/06/2015	16/02/2015
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
			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%	4,85%
Serie B	4,90%	12.154.998,80	5,02%	2,45%	2,40%
Serie C	3,00%	7.441.836,00	2,02%	1,50%	0,90%
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		11.507.619,29	1,332%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		243.965,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.047,64	
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		5.772	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		242.730.167,43	1.000.011.381,36
Medio		42.053,04	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		207.696,66	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,58%	4,24%
Mínimo		1,00%	3,00%
Máximo		4,15%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		172	262
Mínimo		06/07/2011	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		4,49%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,60%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,63%	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%	1,50	6,59	0,23	7,30
10,01 - 20%	5,11	15,67	0,86	15,81
20,01 - 30%	9,62	25,35	1,99	25,69
30,01 - 40%	13,05	35,37	3,40	35,46
40,01 - 50%	17,05	45,24	6,65	45,37
50,01 - 60%	25,63	55,04	10,10	55,46
60,01 - 70%	25,15	64,60	14,89	65,52
70,01 - 80%	2,92	71,14	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		48,09		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		73,03		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,30%	0,26%	0,28%	0,35%	0,98%
Tasa anual equivalente	3,56%	3,13%	3,33%	4,08%	11,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,41%
Aragón	0,83%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,25%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,02%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,79%
Cataluña	9,18%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,93%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,80%	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	146	29.387,74	7.887,01	0,00	37.274,75	9,91	6.718.891,40	6.756.166,15	55,39	40,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	25.599,94	7.553,67	0,00	33.153,61	8,82	2.320.152,82	2.353.306,43	19,29	38,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	13.333,96	5.047,81	0,00	18.381,77	4,89	1.134.331,99	1.152.713,76	9,45	48,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	10.237,71	3.979,11	0,00	14.216,82	3,78	411.075,37	425.292,19	3,49	39,01
De > 6 a < 12 Meses	7	22.677,67	8.776,08	0,00	31.453,75	8,37	547.651,62	579.105,37	4,75	51,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	18.393,33	7.658,99	0,00	26.052,32	6,93	240.711,36	266.763,68	2,19	55,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.609,43	4.563,42	0,00	16.172,85	4,30	99.093,33	115.266,18	0,94	54,86
De ≥ 2 Años	12	126.529,93	72.770,67	0,00	199.300,60	53,00	349.911,76	549.212,36	4,50	43,75
Subtotal	244	257.769,71	118.236,76	0,00	376.006,47	100,00	11.821.819,65	12.197.826,12	100,00	41,82
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.997,09	282,22	0,00	8.279,31	100,00	0,00	8.279,31	100,00	12,26
Subtotal	1	7.997,09	282,22	0,00	8.279,31	100,00	0,00	8.279,31	100,00	12,26
Total	245	265.766,80	118.518,98	0,00	384.285,78		11.821.819,65	12.206.105,43		41,75