

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	22.508,83	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8440% 18/01/2012 106,07 Bruto 85,92 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2012 "Pass-Through"	AAA	AAA
		216.197.312,15	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		22,51%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	48.247,98	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2240% 18/01/2012 266,83 Bruto 216,13 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA	A
		11.820.755,10	24.500.000,00					A2	A2
		48,25%						AA-	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	48.247,98	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8240% 18/01/2012 338,82 Bruto 274,44 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-	BBB
		7.237.197,00	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		48,25%						A-	BBB
Total		235.255.264,25	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,32	3,81	3,45	3,11	2,80	2,43
		Fecha	30/08/2016	09/02/2016	08/08/2015	28/03/2015	26/11/2014	03/08/2014	25/05/2014	21/03/2014
		Amort. final	Años	7,01	6,26	5,50	5,01	4,50	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,94	6,28	5,71	5,22	4,79	4,42	4,09
		Fecha	22/09/2018	24/01/2018	01/07/2017	03/01/2017	31/07/2016	17/03/2016	18/11/2015	05/08/2015
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,32	3,81	3,45	3,11	2,80	2,43
		Fecha	30/08/2016	09/02/2016	08/08/2015	28/03/2015	26/11/2014	03/08/2014	25/05/2014	21/03/2014
		Amort. final	Años	7,01	6,26	5,50	5,01	4,50	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,94	6,28	5,71	5,22	4,79	4,42	4,09
		Fecha	22/09/2018	24/01/2018	01/07/2017	03/01/2017	31/07/2016	17/03/2016	18/11/2015	05/08/2015
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,32	3,81	3,45	3,11	2,80	2,43
		Fecha	30/08/2016	09/02/2016	08/08/2015	28/03/2015	26/11/2014	03/08/2014	25/05/2014	21/03/2014
		Amort. final	Años	7,01	6,26	5,50	5,01	4,50	4,00	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,94	6,28	5,71	5,22	4,79	4,42	4,09
		Fecha	22/09/2018	24/01/2018	01/07/2017	03/01/2017	31/07/2016	17/03/2016	18/11/2015	05/08/2015
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02

* 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	91,90%	216.197.312,15	10,23%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,02%	11.820.755,10	5,21%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,08%	7.237.197,00	2,13%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		235.255.264,25			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva		2,13%	5.000.000,00	0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.192.657,29	1,574%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		480.126,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		52.523,75	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,574%
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		5.601	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		228.637.811,72	1.000.011.381,36
Medio		40.820,89	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		203.857,51	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,93%	4,24%
Mínimo		1,72%	3,00%
Máximo		4,82%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		168	262
Mínimo		02/01/2012	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		4,39%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,71%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,62%	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%		1,56	6,54	0,23
10,01 - 20%		5,74	15,78	0,86
20,01 - 30%		9,50	25,21	1,99
30,01 - 40%		14,01	35,19	3,40
40,01 - 50%		19,77	45,63	6,65
50,01 - 60%		24,63	55,24	10,10
60,01 - 70%		23,54	64,40	14,89
70,01 - 80%		1,25	70,69	32,44
80,01 - 90%				29,42
90,01 - 100%				0,01
Medio ponderado		47,00		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		71,70		94,75

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores 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	0,68%	0,39%	0,32%	0,30%	0,94%
Tasa anual equivalente	7,85%	4,60%	3,79%	3,56%	10,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,28%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,31%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,97%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,79%
Cataluña	9,36%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,51%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,67%	0,49%
Islas Baleares	3,42%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,90%	17,44%
Murcia	0,99%	0,82%
Navarra	0,46%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	150	27.708,02	8.178,85	0,00	35.886,87	9,08	6.966.425,78	7.002.312,65	55,05	40,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	19.052,46	6.615,69	0,00	25.668,15	6,50	1.897.397,43	1.923.065,58	15,12	41,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	16.070,21	5.999,19	0,00	22.069,40	5,59	1.116.995,41	1.139.064,81	8,95	38,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	8.910,49	5.488,05	0,00	14.398,54	3,64	524.381,78	538.780,32	4,24	47,56
De > 6 a < 12 Meses	15	35.155,60	16.765,28	0,00	51.920,88	13,14	918.825,99	970.746,87	7,63	50,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	35.366,08	14.282,49	0,00	49.648,57	12,57	460.912,51	510.561,08	4,01	52,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	12.611,48	8.471,54	0,00	21.083,02	5,34	190.372,55	211.455,57	1,66	68,07
De ≥ 2 Años	10	108.084,84	66.289,90	0,00	174.374,74	44,14	250.393,06	424.767,80	3,34	42,33
Subtotal	250	262.959,18	132.090,99	0,00	395.050,17	100,00	12.325.704,51	12.720.754,68	100,00	41,98
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.997,09	369,44	0,00	8.366,53	100,00	0,00	8.366,53	100,00	12,39
Subtotal	1	7.997,09	369,44	0,00	8.366,53	100,00	0,00	8.366,53	100,00	12,39
Total	251	270.956,27	132.460,43	0,00	403.416,70		12.325.704,51	12.729.121,21		41,91