

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	20.415,79 196.093.662,95 20,42%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7470% 18/10/2012 38,97 Bruto 31,57 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	44.209,56 10.831.342,20 44,21%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1270% 18/10/2012 127,33 Bruto 103,14 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	44.209,56 6.631.434,00 44,21%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7270% 18/10/2012 195,12 Bruto 158,05 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		213.556.439,15	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						
Serie A		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	4,33	3,81	3,33	2,99	2,78	2,48	2,30
	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/11/2016	09/05/2016	16/11/2015	14/07/2015	27/04/2015	08/01/2015	03/11/2014
			Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
			Años	5,78	5,18	4,68	4,25	3,88	3,57	3,29
	Amort. final	Fecha	27/04/2018	21/09/2017	20/03/2017	14/10/2016	03/06/2016	09/02/2016	02/11/2015	07/08/2015
			Años	14,76	13,76	12,76	11,76	11,01	10,01	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/04/2027	18/04/2026	18/04/2025	18/04/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/01/2022
			Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
			Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
			Años	15,96	15,01	14,07	13,16	12,28	11,43	10,66
	Amort. final	Fecha	30/06/2028	17/07/2027	07/08/2026	10/09/2025	24/10/2024	20/12/2023	12/03/2023	29/06/2022
			Años	17,52	16,76	15,76	14,76	14,01	13,26	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/01/2030	18/04/2029	18/04/2028	18/04/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/10/2024
			Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
			Años	6,25	5,51	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2018	18/01/2018	18/04/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/01/2016	18/10/2015
			Años	18,69	18,19	17,58	16,87	16,14	15,39	14,63
	Amort. final	Fecha	23/03/2031	20/09/2030	09/02/2030	28/05/2029	01/09/2028	03/12/2027	03/03/2027	04/06/2026
			Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
	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
			Años	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	91,82%	196.093.662,95	10,52%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,07%	10.831.342,20	5,45%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,11%	6.631.434,00	2,34%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		213.556.439,15			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,34%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.867.585,62	0,233%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	259.774,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.259,76		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,477%
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		5.242	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		209.092.907,54	1.000.011.381,36
Medio		39.888,00	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		198.265,53	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		2,57%	4,24%
Mínimo		0,55%	3,00%
Máximo		4,82%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		162	262
Mínimo		01/10/2012	01/05/2003
Máximo		14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,27%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,26%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,92%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,54%	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%	1,70	7,06	0,23	7,30
10,01 - 20%	6,39	15,65	0,86	15,81
20,01 - 30%	10,32	25,52	1,99	25,69
30,01 - 40%	14,78	35,26	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,70	45,33	6,65	45,37
50,01 - 60%	24,95	55,37	10,10	55,46
60,01 - 70%	20,17	63,81	14,89	65,52
70,01 - 80%			32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		45,48		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		69,78		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,29%	0,28%	0,32%	0,32%	0,89%
Tasa anual equivalente	3,48%	3,25%	3,82%	3,78%	10,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	2,41%
Aragón	0,83%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,39%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,90%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,79%
Cataluña	9,63%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,97%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,66%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,07%	17,44%
Murcia	1,02%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,08%	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	222	41.952,29	13.012,50	0,00	54.964,79	9,52	8.359.618,06	8.414.582,85	51,61	35,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	27.654,70	9.822,05	0,00	37.476,75	6,49	2.725.468,40	2.762.945,15	16,95	41,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	11.954,68	5.111,53	0,00	17.066,21	2,95	938.702,72	955.768,93	5,86	44,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	32.163,17	13.389,36	0,00	45.552,53	7,89	1.597.029,80	1.642.582,33	10,07	43,70
De > 6 a < 12 Meses	15	36.581,85	15.255,16	0,00	51.837,01	8,97	653.217,71	705.054,72	4,32	39,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	26.328,03	20.371,51	0,00	46.699,54	8,08	517.703,04	564.402,58	3,46	59,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	61.780,58	20.903,19	0,00	82.683,77	14,31	409.053,16	491.736,93	3,02	52,75
De ≥ 2 Años	15	151.777,84	89.600,52	0,00	241.378,36	41,79	526.146,35	767.524,71	4,71	48,59
Subtotal	378	390.193,14	187.465,82	0,00	577.658,96	100,00	15.726.939,24	16.304.598,20	100,00	39,52
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	494,20	0,00	8.491,29	100,00	0,00	8.491,29	100,00	12,58
Subtotal	1	7.997,09	494,20	0,00	8.491,29	100,00	0,00	8.491,29	100,00	12,58
Total	379	398.190,23	187.960,02	0,00	586.150,25		15.726.939,24	16.313.089,49		39,47