

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	Fitch / Moody's / S&P Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	17.930,84	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4890% 18/10/2013 22,41 Bruto 17,70 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf AA-sf	AAA Aaa AAA
		172.225.718,20	960.500.000,00						
		17,93%							
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	38.851,97	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8690% 18/10/2013 86,28 Bruto 68,16 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba3sf AA-	A A2 A
		9.518.732,65	24.500.000,00						
		38,85%							
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	38.851,97	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4690% 18/10/2013 145,85 Bruto 115,22 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf A-	BBB Baa2 BBB
		5.827.795,50	15.000.000,00						
		38,85%							
Total		187.572.246,35	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
				16,03/2017	12/09/2016	21/06/2016	20/02/2016	11/12/2015	05/10/2015	02/08/2015
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,16	2,93	2,60	2,40	2,22	2,04
		Amort. final	Años	5,00	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75
		Fecha		18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,57	5,11	4,71	4,35	4,04	3,76
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27
		Fecha		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	3,67	3,16	2,93	2,60	2,40	2,22	2,04
		Amort. final	Años	5,00	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75
		Fecha		18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,57	5,11	4,71	4,35	4,04	3,76
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27
		Fecha		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	3,67	3,16	2,93	2,60	2,40	2,22	2,04
		Amort. final	Años	5,00	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75
		Fecha		18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,57	5,11	4,71	4,35	4,04	3,76
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27
		Fecha		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%	172.225.718,20	10,85%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,07%	9.518.732,65	5,78%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,11%	5.827.795,50	2,67%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		187.572.246,35			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,67%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.867.900,16	0,219%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		256.671,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.168,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,219%
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		4.962	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		184.113.217,09	1.000.011.381,36
Medio		37.104,64	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		189.711,61	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,67%	4,24%
Mínimo		0,71%	3,00%
Máximo		4,60%	7,25%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		155	262
Mínimo		02/10/2013	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		4,05%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,12%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,56%	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
0,01 - 10%	2,28	6,79	0,23
10,01 - 20%	6,82	15,59	0,86
20,01 - 30%	11,52	25,30	1,99
30,01 - 40%	17,12	35,37	3,40
40,01 - 50%	21,16	44,70	6,65
50,01 - 60%	28,78	55,03	10,10
60,01 - 70%	12,32	62,63	14,89
70,01 - 80%			32,44
80,01 - 90%			29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	43,20		69,70
Mínimo	0,00		0,07
Máximo	66,84		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

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	0,15%	0,21%	0,30%	0,30%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,81%	2,44%	3,58%	3,53%	9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,47%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,53%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,82%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,11%	3,79%
Cataluña	9,71%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,18%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,53%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,48%	17,44%
Murcia	0,96%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	178	34.523,11	6.590,77	0,00	41.113,88	5,98	6.388.792,23	6.429.906,11	51,98	32,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	19.177,73	4.005,17	0,00	23.182,90	3,37	1.465.159,43	1.488.342,33	12,03	37,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.770,99	1.824,16	0,00	11.595,15	1,69	361.457,35	373.052,50	3,02	33,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	25.616,12	6.143,79	0,00	31.759,91	4,62	808.632,17	840.392,08	6,79	44,75
De > 6 a < 12 Meses	15	25.552,56	9.429,09	0,00	34.981,65	5,09	545.221,63	580.203,28	4,69	52,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	59.165,81	19.527,77	0,00	78.693,58	11,44	728.610,24	807.303,82	6,53	48,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	36.673,00	17.197,10	0,00	53.870,10	7,83	332.308,81	386.178,91	3,12	44,10
De ≥ 2 Años	25	279.750,46	132.851,49	0,00	412.601,95	59,99	1.051.793,38	1.464.395,33	11,84	50,98
Subtotal	309	490.229,78	197.569,34	0,00	687.799,12	100,00	11.681.975,24	12.369.774,36	100,00	37,29
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	22.585,12	227,52	0,00	22.812,64	51,79	0,00	22.812,64	51,79	7,29
De > 6 a < 12 Meses	1	10.471,39	244,36	0,00	10.715,75	24,33	0,00	10.715,75	24,33	9,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.855,88	60,47	0,00	1.916,35	4,35	0,00	1.916,35	4,35	2,99
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	609,07	0,00	8.606,16	19,54	0,00	8.606,16	19,54	12,75
Subtotal	4	42.909,48	1.141,42	0,00	44.050,90	100,00	0,00	44.050,90	100,00	7,97
Total	313	533.139,26	198.710,76	0,00	731.850,02		11.681.975,24	12.413.825,26		36,81