

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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
AIASF 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	17.327,50 166.430.637,50 17,33%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4950% 20/01/2014 22,40 Bruto 17,70 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2014 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	38.851,97 9.518.732,65 38,85%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8750% 20/01/2014 88,77 Bruto 70,13 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	38.851,97 5.827.795,50 38,85%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4750% 20/01/2014 149,63 Bruto 118,21 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf A-	BBB Baa2 BBB
Total		181.777.165,65	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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,02	2,79	2,45	2,25	2,06	1,88
		Amort. final	Fecha	02/05/2017	25/10/2016	30/07/2016	28/03/2016	15/01/2016	07/11/2015	03/09/2015
		Amort. final	Fecha	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,36	4,82	4,36	3,96	3,62	3,33	3,07
		Amort. final	Fecha	25/02/2019	11/08/2018	24/02/2018	03/10/2017	01/06/2017	13/02/2017	12/11/2016
		Amort. final	Fecha	13,51	12,76	12,01	11,01	10,26	9,60	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/10/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016
		Amort. final	Fecha	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,88	14,01	13,16	12,33	11,54	10,78	10,07
		Amort. final	Fecha	01/09/2028	17/10/2027	11/12/2026	13/02/2026	01/05/2025	27/07/2024	09/11/2023
		Amort. final	Fecha	16,26	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Fecha	18/07/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/10/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016
		Amort. final	Fecha	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,49	17,04	16,49	15,87	15,20	14,52	13,84
		Amort. final	Fecha	11/04/2031	27/10/2030	11/04/2030	27/08/2029	26/12/2028	22/04/2028	18/08/2027
		Amort. final	Fecha	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01

* 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	91,56%	166.430.637,50	11,20%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,24%	9.518.732,65	5,96%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,21%	5.827.795,50	2,75%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		181.777.165,65			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,75%	5.000.000,00	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		5.744.052,20	0,222%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		142.090,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.047,09		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			5.000.000,00	1,225%
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		4.938	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		182.178.381,43	1.000.011.381,36
Medio		36.893,15	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		188.953,85	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,66%	4,24%
Mínimo		0,72%	3,00%
Máximo		4,60%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		154	262
Mínimo		01/11/2013	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		4,00%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,17%	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	% P/VT
0,01 - 10%		2,28	6,71	0,23
10,01 - 20%		6,91	15,55	0,86
20,01 - 30%		11,60	25,28	1,99
30,01 - 40%		17,35	35,35	3,40
40,01 - 50%		21,18	44,70	6,65
50,01 - 60%		29,10	54,99	10,10
60,01 - 70%		11,58	62,55	14,89
70,01 - 80%				32,44
80,01 - 90%				29,42
90,01 - 100%				0,01
Medio ponderado		43,01		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		66,59		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	0,25%	0,21%	0,26%	0,31%	0,83%
Tasa anual equivalente	2,99%	2,45%	3,04%	3,61%	9,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,48%	2,41%
Aragón	0,88%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,54%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,82%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,12%	3,79%
Cataluña	9,70%	9,03%
Comunidad Valenciana	53,10%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,54%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,52%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,46%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	137	27.983,19	5.409,48	0,00	33.392,67	4,80	5.472.667,50	5.506.060,17	49,52	32,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	13.228,01	2.784,74	0,00	16.012,75	2,30	1.063.346,25	1.079.359,00	9,71	32,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	11.386,81	2.343,00	0,00	13.729,81	1,97	528.566,03	542.295,84	4,88	36,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	19.930,57	4.352,09	0,00	24.282,66	3,49	598.131,45	622.414,11	5,60	42,16
De > 6 a ≤ 12 Meses	16	32.476,89	8.777,14	0,00	41.254,03	5,93	576.575,45	617.829,48	5,56	49,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	54.176,33	16.927,33	0,00	71.103,66	10,22	649.921,02	721.024,68	6,48	45,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	49.885,14	22.188,39	0,00	72.073,53	10,36	472.221,47	544.295,00	4,90	51,54
De ≥ 2 Años	26	288.946,71	135.196,62	0,00	424.143,33	60,94	1.061.852,63	1.485.995,96	13,36	49,81
Subtotal	266	498.013,65	197.978,79	0,00	695.992,44	100,00	10.423.281,80	11.119.274,24	100,00	37,20
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	22.585,12	250,98	0,00	22.836,10	51,79	0,00	22.836,10	51,79	7,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.471,39	253,28	0,00	10.724,67	24,32	0,00	10.724,67	24,32	9,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.855,88	62,87	0,00	1.918,75	4,35	0,00	1.918,75	4,35	2,99
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	615,72	0,00	8.612,81	19,53	0,00	8.612,81	19,53	12,76
Subtotal	4	42.909,48	1.182,85	0,00	44.092,33	100,00	0,00	44.092,33	100,00	7,97
Total	270	540.923,13	199.161,64	0,00	740.084,77		10.423.281,80	11.163.366,57		36,67