

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
AIAP 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

Auditores 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 margen 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	16.613,42 159.571.899,10 16,61%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5700% 22/04/2014 24,20 Bruto 19,12 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2014 "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	0,9500% 22/04/2014 94,32 Bruto 74,51 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf 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	1,5500% 22/04/2014 153,90 Bruto 121,58 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		174.918.427,25	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	1,25	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	3,15	2,78	2,56	2,24	2,05	1,87	1,70	1,66
		Amort. final	Fecha	16/03/2017	01/11/2016	13/08/2016	16/04/2016	07/02/2016	03/12/2015	02/10/2015	18/09/2015
		Amort. final	Fecha	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,24	2,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,94	4,44	4,02	3,66	3,35	3,09	2,86	2,65
		Amort. final	Fecha	28/12/2018	30/06/2018	26/01/2018	17/09/2017	28/05/2017	20/02/2017	28/11/2016	14/09/2016
		Amort. final	Fecha	12,50	11,75	10,75	10,00	9,25	8,50	7,50	7,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,24	2,24
		Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/04/2016
		Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,60	12,72	11,89	11,07	10,29	9,56	8,90	8,31
		Amort. final	Fecha	23/08/2027	06/10/2026	06/12/2025	11/02/2025	02/05/2024	11/08/2023	12/12/2022	11/05/2022
		Amort. final	Fecha	14,75	14,00	13,00	12,25	11,50	10,75	10,00	9,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,24	2,24
		Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/04/2016
		Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/04/2016	18/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,72	14,96	14,14	13,33	12,57	11,83	11,12	10,45
		Amort. final	Fecha	06/10/2029	02/01/2029	07/03/2028	19/05/2027	11/08/2026	16/11/2025	02/03/2025	29/06/2024
		Amort. final	Fecha	16,75	16,25	15,50	14,75	14,00	13,25	12,50	11,75

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	91,23%	159.571.899,10	11,63%	96,05%	4,85%
Serie B	5,44%	9.518.732,65	6,19%	2,45%	2,40%
Serie C	3,33%	5.827.795,50	2,86%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		174.918.427,25		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,86%	5.000.000,00	0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.884.729,30	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		482.007,75	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.590,43	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			5.000.000,00
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		4.825	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		173.354.968,75	1.000.011.381,36
Medio		35.928,49	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		185.915,72	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,64%	4,24%
Mínimo		0,72%	3,00%
Máximo		4,28%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		152	262
Mínimo		01/03/2014	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		3,78%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,42%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,53%	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
0,01 - 10%		2,36	6,50
10,01 - 20%		7,44	15,60
20,01 - 30%		11,85	25,37
30,01 - 40%		18,64	35,44
40,01 - 50%		20,93	44,80
50,01 - 60%		29,63	54,83
60,01 - 70%		9,15	62,14
70,01 - 80%			32,44
80,01 - 90%			29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado		42,24	69,70
Mínimo		0,00	0,07
Máximo		65,56	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	0,32%	0,44%	0,35%	0,33%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,73%	5,19%	4,08%	3,91%	9,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,53%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	4,86%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,79%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,16%	3,79%
Cataluña	9,90%	9,03%
Comunidad Valenciana	52,65%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,52%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,67%	17,44%
Murcia	0,96%	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	166	33.393,52	6.539,53	0,00	39.933,05	6,24	5.853.255,74	5.893.188,79	53,44	30,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	17.463,52	3.135,16	0,00	20.598,68	3,22	1.397.009,06	1.417.607,74	12,85	35,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	17.722,61	3.553,95	0,00	21.276,56	3,33	786.468,27	807.744,83	7,32	31,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	4.094,60	1.034,64	0,00	5.129,24	0,80	99.613,33	104.742,57	0,95	41,31
De > 6 a < 12 Meses	12	35.802,40	5.500,55	0,00	41.302,95	6,46	349.856,56	391.159,51	3,55	37,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	34.793,77	13.103,46	0,00	47.897,23	7,49	457.987,03	505.884,26	4,59	57,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	61.752,18	18.396,70	0,00	80.148,88	12,53	495.077,30	575.226,18	5,22	53,05
De ≥ 2 Años	28	253.638,15	129.696,29	0,00	383.334,44	59,93	949.311,45	1.332.645,89	12,08	47,73
Subtotal	290	458.660,75	180.960,28	0,00	639.621,03	100,00	10.388.578,74	11.028.199,77	100,00	34,81
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	456,26	107,30	0,00	563,56	1,26	0,00	563,56	1,26	0,24
De > 6 a < 12 Meses	1	22.585,12	344,34	0,00	22.929,46	51,16	0,00	22.929,46	51,16	7,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.471,39	287,21	0,00	10.758,60	24,01	0,00	10.758,60	24,01	9,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.855,88	72,31	0,00	1.928,19	4,30	0,00	1.928,19	4,30	3,01
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	638,41	0,00	8.635,50	19,27	0,00	8.635,50	19,27	12,79
Subtotal	5	43.365,74	1.449,57	0,00	44.815,31	100,00	0,00	44.815,31	100,00	5,70
Total	295	502.026,49	182.409,85	0,00	684.436,34		10.388.578,74	11.073.015,08		34,10