

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014  
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

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	16.613,42 159.571.899,10	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	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	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)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,09	2,73	2,52	2,21	2,02	1,85	1,81	1,65
	Amort. final	Fecha	20/02/2017	12/10/2016	27/07/2016	03/04/2016	28/01/2016	26/11/2015	11/11/2015	14/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,49	2,24
	Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	18/04/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,74	4,27	3,87	3,53	3,24	2,99	2,77	2,58
	Amort. final	Fecha	16/10/2018	27/04/2018	02/12/2017	31/07/2017	16/04/2017	15/01/2017	27/10/2016	18/08/2016
		Años	12,25	11,25	10,50	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25
		Fecha	18/04/2026	18/04/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/10/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/04/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,49	2,24
	Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	18/04/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,03	12,17	11,32	10,50	9,73	9,03	8,41	7,87
	Amort. final	Fecha	29/01/2027	19/03/2026	13/05/2025	19/07/2024	13/10/2023	29/01/2023	17/06/2022	01/12/2021
		Años	14,00	13,25	12,25	11,50	10,75	10,00	9,25	8,75
		Fecha	18/01/2028	18/04/2027	18/04/2026	18/07/2025	18/10/2024	18/01/2024	18/04/2023	18/10/2022
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,49	2,24
	Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	18/04/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,24	3,75	3,49	3,00	2,75	2,49	2,49	2,24
	Amort. final	Fecha	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	18/04/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,90	14,03	13,20	12,41	11,64	10,91	10,21	9,55
	Amort. final	Fecha	11/12/2028	27/01/2028	29/03/2027	14/06/2026	08/09/2025	13/12/2024	04/04/2024	06/08/2023
		Años	15,75	15,01	14,25	13,25	12,75	12,00	11,25	10,50
		Fecha	18/10/2029	18/01/2029	18/04/2028	18/04/2027	18/10/2026	18/01/2026	18/04/2025	18/07/2024

\* 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	% MC		A la emisión	
Serie A	91,23%	159.571.899,10	11,63%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,44%	9.518.732,65	6,19%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,33%	5.827.795,50	2,86%	1,50%	15.000.000,00
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	10.111.418,34	0,290%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	270.362,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.599,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,224%
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	4.794	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	171.573.039,63	1.000.011.381,36	
Medio	35.789,12	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	185.154,41	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,65%	4,24%	
Mínimo	0,72%	3,00%	
Máximo	4,28%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	151	262	
Mínimo	01/04/2014	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,26%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,77%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,42%	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%	2,32	6,42	0,23	7,30
10,01 - 20%	7,64	15,59	0,86	15,81
20,01 - 30%	11,81	25,40	1,99	25,69
30,01 - 40%	19,20	35,46	3,40	35,46
40,01 - 50%	20,98	44,95	6,65	45,37
50,01 - 60%	29,51	54,83	10,10	55,46
60,01 - 70%	8,55	62,04	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		42,06		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		65,30		94,75

# BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2014  
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

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	0,19%	0,29%	0,35%	0,33%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,29%	3,36%	4,16%	3,87%	9,31%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,54%	2,41%
Aragón	0,84%	0,82%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	4,67%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,77%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,17%	3,79%
Cataluña	9,94%	9,03%
Comunidad Valenciana	52,52%	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	17,72%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,46%	0,55%
País Vasco	1,09%	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 %			
<b>Impagados</b>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	152	30.065,71	5.481,90	0,00	35.547,61 5,41	4.910.251,90	4.945.799,51 50,29	31,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	9.605,22	1.889,79	0,00	11.495,01 1,75	827.686,05	839.181,06 8,53	34,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	21.128,79	2.990,94	0,00	24.119,73 3,67	803.450,23	827.569,96 8,42	29,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	8.784,70	1.869,02	0,00	10.653,72 1,62	307.934,86	318.588,58 3,24	34,50
De > 6 a < 12 Meses	14	41.087,17	6.345,44	0,00	47.432,61 7,22	403.197,30	450.629,91 4,58	39,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	31.763,52	11.539,71	0,00	43.303,23 6,59	390.434,52	433.737,75 4,41	54,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	67.302,73	19.276,54	0,00	86.579,27 13,17	531.416,15	617.995,42 6,28	54,07
De ≥ 2 Años	29	264.559,47	133.700,75	0,00	398.260,22 60,58	1.002.239,51	1.400.499,73 14,24	48,30
Subtotal	276	474.297,31	183.094,09	0,00	657.391,40 100,00	9.176.610,52	9.834.001,92 100,00	35,16
<b>Dudosos (subjetivos)</b>								
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	456,26	107,84	0,00	564,10 1,26	0,00	564,10 1,26	0,24
De > 6 a < 12 Meses	1	22.585,12	367,55	0,00	22.952,67 51,17	0,00	22.952,67 51,17	7,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.471,39	295,25	0,00	10.766,64 24,00	0,00	10.766,64 24,00	9,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.855,88	74,64	0,00	1.930,52 4,30	0,00	1.930,52 4,30	3,01
De ≥ 2 Años	1	7.997,09	642,93	0,00	8.640,02 19,26	0,00	8.640,02 19,26	12,80
Subtotal	5	43.365,74	1.488,21	0,00	44.853,95 100,00	0,00	44.853,95 100,00	5,71
<b>Total</b>	<b>281</b>	<b>517.663,05</b>	<b>184.582,30</b>	<b>0,00</b>	<b>702.245,35</b>	<b>9.176.610,52</b>	<b>9.878.855,87</b>	<b>34,35</b>