

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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)

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	16.240,37 155.988.753,85 16,24%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5970% 18/07/2014 23,43 Bruto 18,51 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2014 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	33.873,78 8.299.076,10 33,87%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9770% 18/07/2014 79,98 Bruto 63,18 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba3sf A+sf	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	33.873,78 5.081.067,00 33,87%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5770% 18/07/2014 129,10 Bruto 101,99 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B3sf A+sf	BBB Baa2 BBB
Total		169.368.896,95 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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,93	2,56	2,36	2,16	1,97	1,61
		Fecha	11/08/2017	23/03/2017	08/11/2016	25/08/2016	15/06/2016	07/04/2016	31/01/2016	27/11/2015
		Amort. final	Años	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,55	5,10	4,70	4,35	4,03	3,50
		Fecha	12/05/2020	05/11/2019	23/05/2019	27/12/2018	20/09/2018	28/04/2018	16/01/2018	17/10/2017
		Amort. final	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,93	2,56	2,36	2,16	1,97	1,61
		Fecha	11/08/2017	23/03/2017	08/11/2016	25/08/2016	15/06/2016	07/04/2016	31/01/2016	27/11/2015
		Amort. final	Años	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,55	5,10	4,70	4,35	4,03	3,50
		Fecha	12/05/2020	05/11/2019	23/05/2019	27/12/2018	20/08/2018	28/04/2018	16/01/2018	17/10/2017
		Amort. final	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,93	2,56	2,36	2,16	1,97	1,61
		Fecha	11/08/2017	23/03/2017	08/11/2016	25/08/2016	15/06/2016	07/04/2016	31/01/2016	27/11/2015
		Amort. final	Años	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,55	5,10	4,70	4,35	4,03	3,50
		Fecha	12/05/2020	05/11/2019	23/05/2019	27/12/2018	20/08/2018	28/04/2018	16/01/2018	17/10/2017
		Amort. final	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52

* 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	92,10%	155.988.753,85	10,85%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	8.299.076,10	5,95%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	5.081.067,00	2,95%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		169.368.896,95			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,95%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.644.825,47	0,327%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		206.870,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.751,16	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,327%
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		4.749	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		168.148.647,16	1.000.011.381,36
Medio		35.407,17	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		183.629,64	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,65%	4,24%
Mínimo		0,72%	3,00%
Máximo		4,17%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		150	262
Mínimo		01/06/2014	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		3,72%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,47%	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%		2,38	6,50	0,23
10,01 - 20%		7,85	15,61	0,86
20,01 - 30%		12,05	25,51	1,99
30,01 - 40%		20,11	35,52	3,40
40,01 - 50%		21,38	45,31	6,65
50,01 - 60%		28,79	54,87	10,10
60,01 - 70%		7,44	61,81	14,89
70,01 - 80%				32,44
80,01 - 90%				29,42
90,01 - 100%				0,01
Medio ponderado		41,68		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		64,81		94,75

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	0,16%	0,18%	0,31%	0,28%	0,80%
Tasa anual equivalente	1,87%	2,09%	3,65%	3,30%	9,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,58%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	4,71%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,77%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,17%	3,79%
Cataluña	9,95%	9,03%
Comunidad Valenciana	52,39%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,49%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	17,83%	17,44%
Murcia	0,94%	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	110	21.138,52	4.241,01	0,00	25.379,53	3,79	3.843.856,96	3.869.236,49	42,37	32,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	14.179,71	2.995,17	0,00	17.174,88	2,57	1.177.003,02	1.194.177,90	13,08	36,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	18.409,59	3.918,64	0,00	22.328,23	3,34	947.315,43	969.643,66	10,62	32,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	16.414,10	2.511,55	0,00	18.925,65	2,83	344.599,63	363.525,28	3,98	30,14
De > 6 a < 12 Meses	10	21.915,20	4.283,67	0,00	26.198,87	3,91	229.223,62	255.422,49	2,80	38,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	46.380,73	10.183,81	0,00	56.564,54	8,45	404.417,88	460.982,42	5,05	48,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	53.167,97	16.052,61	0,00	69.220,58	10,34	396.521,71	465.742,29	5,10	51,04
De ≥ 2 Años	30	292.574,79	141.073,82	0,00	433.648,61	64,78	1.119.729,02	1.553.377,63	17,01	49,32
Subtotal	238	484.180,61	185.260,28	0,00	669.440,89	100,00	8.462.667,27	9.132.108,16	100,00	36,38
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	12.162,98	48,40	0,00	12.211,38	21,37	0,00	12.211,38	21,37	20,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	456,26	108,92	0,00	565,18	0,99	0,00	565,18	0,99	0,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.585,12	413,67	0,00	22.998,79	40,25	0,00	22.998,79	40,25	7,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	10.471,39	310,58	0,00	10.781,97	18,87	0,00	10.781,97	18,87	9,93
De ≥ 2 Años	2	9.852,97	729,72	0,00	10.582,69	18,52	0,00	10.582,69	18,52	8,04
Subtotal	6	55.528,72	1.611,29	0,00	57.140,01	100,00	0,00	57.140,01	100,00	6,75
Total	244	539.709,33	186.871,57	0,00	726.580,90		8.462.667,27	9.189.248,17		35,41