

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

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	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	3,32	2,94	2,57	2,37	2,18	1,99	1,81	1,78	
		Amort. final	Fecha	11/08/2017	25/03/2017	11/11/2016	29/08/2016	20/06/2016	12/04/2016	06/02/2016	26/01/2016	
			Años	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25	
			Fecha	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/04/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,56	5,12	4,72	4,37	4,07	3,79	3,55	
		Amort. final	Fecha	12/05/2020	08/11/2019	29/05/2019	05/01/2019	31/08/2018	11/05/2018	30/01/2018	02/11/2017	
			Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	
			Fecha	18/10/2032	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	3,32	2,94	2,57	2,37	2,18	1,99	1,81	1,78	
		Amort. final	Fecha	11/08/2017	25/03/2017	11/11/2016	29/08/2016	20/06/2016	12/04/2016	06/02/2016	26/01/2016	
			Años	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25	
			Fecha	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/04/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,56	5,12	4,72	4,37	4,07	3,79	3,55	
		Amort. final	Fecha	12/05/2020	08/11/2019	29/05/2019	05/01/2019	31/08/2018	11/05/2018	30/01/2018	02/11/2017	
			Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	
			Fecha	18/10/2032	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	3,32	2,94	2,57	2,37	2,18	1,99	1,81	1,78	
		Amort. final	Fecha	11/08/2017	25/03/2017	11/11/2016	29/08/2016	20/06/2016	12/04/2016	06/02/2016	26/01/2016	
			Años	4,25	3,76	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25	
			Fecha	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/04/2017	18/01/2017	18/10/2016	18/07/2016	18/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,56	5,12	4,72	4,37	4,07	3,79	3,55	
		Amort. final	Fecha	12/05/2020	08/11/2019	29/05/2019	05/01/2019	31/08/2018	11/05/2018	30/01/2018	02/11/2017	
			Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	
			Fecha	18/10/2032	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	92,10%	155.988.753,85	10,85%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	8.299.076,10	5,95%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	5.081.067,00	2,95%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
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	9.599.425,56	0,337%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	295.743,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	26.471,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,337%
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		4.713	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		166.323.089,72	1.000.011.381,36
Medio		35.290,28	67.917,10
Mínimo		0,00	44,03
Máximo		182.866,18	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		1,65%	4,24%
Mínimo		0,70%	3,00%
Máximo		4,17%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		149	262
Mínimo		01/07/2014	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		3,71%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,49%	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,41	6,54	0,23	7,30
10,01 - 20%	7,95	15,61	0,86	15,81
20,01 - 30%	12,27	25,57	1,99	25,69
30,01 - 40%	20,55	35,83	3,40	35,46
40,01 - 50%	21,55	45,66	6,65	45,37
50,01 - 60%	28,14	54,87	10,10	55,46
60,01 - 70%	7,12	61,64	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	41,51		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	64,56		94,75	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

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	0,24%	0,19%	0,24%	0,28%	0,80%
Tasa anual equivalente	2,82%	2,26%	2,82%	3,26%	9,16%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,57%	2,41%	
Aragón	0,85%	0,92%	
Asturias	0,06%	0,02%	
Canarias	4,72%	4,07%	
Cantabria	0,03%	0,03%	
Castilla y León	0,77%	1,09%	
Castilla-La Mancha	4,18%	3,79%	
Cataluña	10,00%	9,03%	
Comunidad Valenciana	52,29%	54,03%	
Extremadura	0,06%	0,05%	
Galicia	0,62%	0,49%	
Islas Baleares	3,45%	4,35%	
La Rioja	0,03%	0,03%	
Madrid	17,89%	17,44%	
Murcia	0,94%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	128	27.655,89	5.179,68	0,00	32.835,57	4,84	4.609.384,41	4.642.219,98	49,94	30,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	12.050,28	2.584,07	0,00	14.634,35	2,16	923.335,36	937.969,71	10,09	33,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	11.049,14	2.618,62	0,00	13.667,76	2,02	628.653,69	642.321,45	6,91	36,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	13.119,68	2.375,32	0,00	15.495,00	2,28	315.219,62	330.714,62	3,56	29,05
De > 6 a < 12 Meses	9	21.708,30	3.005,74	0,00	24.714,04	3,64	195.562,46	220.276,50	2,37	34,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	46.989,28	10.399,13	0,00	57.388,41	8,46	377.125,05	434.513,46	4,67	48,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	34.912,88	13.734,97	0,00	48.647,85	7,17	339.219,63	387.867,48	4,17	58,50
De ≥ 2 Años	33	323.662,93	147.250,38	0,00	470.913,31	69,43	1.228.591,45	1.699.504,76	18,28	48,52
Subtotal	242	491.148,38	187.147,91	0,00	678.296,29	100,00	8.617.091,67	9.295.387,96	100,00	34,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	12.162,98	66,77	0,00	12.229,75	21,38	0,00	12.229,75	21,38	20,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	456,26	109,45	0,00	565,71	0,99	0,00	565,71	0,99	0,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.585,12	436,58	0,00	23.021,70	40,25	0,00	23.021,70	40,25	7,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	10.471,39	317,87	0,00	10.789,26	18,86	0,00	10.789,26	18,86	9,93
De ≥ 2 Años	2	9.852,97	735,07	0,00	10.588,04	18,51	0,00	10.588,04	18,51	8,04
Subtotal	6	55.528,72	1.665,74	0,00	57.194,46	100,00	0,00	57.194,46	100,00	6,76
Total	248	546.677,10	188.813,65	0,00	735.490,75		8.617.091,67	9.352.582,42		33,78