

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
G83624684
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	32.724,24 314.316.325,20 32,72%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3600% 19/01/2009 443,38 Bruto 363,57 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	68.255,46 16.722.587,70 68,26%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7400% 19/01/2009 990,35 Bruto 812,09 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	68.255,46 10.238.319,00 68,26%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	6,3400% 19/01/2009 1.093,87 Bruto 896,97 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A-	BBB Baa2 BBB
Total		341.277.231,90 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 opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con	7,07	23/12/2015	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11	
	Amort. final	11,64	18/07/2020	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38	
	Sin	8,34	30/03/2017	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07	
	Amort. final	24,15	18/01/2033	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	
Serie B	Con	7,07	23/12/2015	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11	
	Amort. final	11,64	18/07/2020	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38	
	Sin	8,34	30/03/2017	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07	
	Amort. final	24,15	18/01/2033	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	
Serie C	Con	7,07	23/12/2015	6,08	5,28	4,73	4,17	3,73	3,40	3,11	
	Amort. final	11,64	18/07/2020	10,14	8,89	8,14	7,14	6,38	5,88	5,38	
	Sin	8,34	30/03/2017	7,38	6,59	5,92	5,35	4,86	4,44	4,07	
	Amort. final	24,15	18/01/2033	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	24,15	

* 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	% MC
Serie A	92,10%	314.316.325,20	9,70%	96,05%	960.500.000,00 4,85%
Serie B	4,90%	16.722.587,70	4,80%	2,45%	24.500.000,00 2,40%
Serie C	3,00%	10.238.319,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00 0,90%
Emisión de Bonos		341.277.231,90			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	6.142.990,17	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.475.057,07	5,090%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.379.747,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		593.732,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.142.990,17	6,090%
Préstamo Gastos Iniciales		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		6.757	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		329.462.597,81	1.000.011.381,36
Medio		48.758,71	67.917,10
Mínimo		4,87	44,03
Máximo		227.425,69	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		5,92%	4,24%
Mínimo		4,84%	3,00%
Máximo		7,75%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		192	262
Mínimo		01/01/2009	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		4,93%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,57%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,23%	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%	0,83	6,64	0,23
10,01 - 20%	3,42	15,66	0,86
20,01 - 30%	6,79	25,10	1,99
30,01 - 40%	10,47	35,41	3,40
40,01 - 50%	14,22	45,18	6,65
50,01 - 60%	18,98	55,39	10,10
60,01 - 70%	28,67	65,11	14,89
70,01 - 80%	16,62	73,15	32,44
80,01 - 90%			29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	53,77		69,70
Mínimo	0,01		0,07
Máximo	78,65		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
G83624684
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja
De > 0 a ≤ 1 Mes
De > 1 a ≤ 2 Meses
De > 2 a ≤ 3 Meses
De > 3 a ≤ 6 Meses
De > 6 a < 12 Meses

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja
De ≥ 18 a < 24 Meses
De ≥ 2 Años

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	0,82%	0,74%	0,74%	1,22%
Tasa anual equivalente	12,71%	9,39%	8,55%	8,57%	13,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,41%
Aragón	0,89%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,03%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,08%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,79%
Cataluña	8,30%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,57%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,64%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,33%	17,44%
Murcia	0,92%	0,82%
Navarra	0,56%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	193	30.123,61	28.585,69	0,00	58.709,30	21,83	10.681.833,01	10.740.542,31	66,42	53,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	16.577,95	22.013,60	0,00	38.591,55	14,35	2.976.713,77	3.015.305,32	18,65	50,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	8.201,70	10.854,52	0,00	19.056,22	7,09	851.804,83	870.861,05	5,39	46,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	11.401,41	12.568,08	0,00	23.969,49	8,91	650.496,54	674.466,03	4,17	54,36
De > 6 a < 12 Meses	6	10.769,51	22.059,56	0,00	32.829,07	12,21	546.559,35	579.388,42	3,58	47,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	5.234,39	10.024,64	0,00	15.259,03	5,67	34.740,19	49.999,22	0,31	30,84
De ≥ 2 Años	6	50.227,78	30.260,96	0,00	80.488,74	29,93	160.553,62	241.042,36	1,49	41,35
Subtotal	281	132.536,35	136.367,05	0,00	268.903,40	100,00	15.902.701,31	16.171.604,71	100,00	51,68
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	281	132.536,35	136.367,05	0,00	268.903,40		15.902.701,31	16.171.604,71		51,68