

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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 Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	26.066,57 250.369.404,85 26,07%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1160% 18/10/2010 73,53 Bruto 59,56 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	54.369,05 13.320.417,25 54,37%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4960% 18/10/2010 205,60 Bruto 166,54 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	54.369,05 8.155.357,50 54,37%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0960% 18/10/2010 288,06 Bruto 233,33 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		271.845.179,60	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	4,77	4,24	3,75	3,40	3,08	2,78	2,59
		Fecha	03/01/2016	24/04/2015	11/10/2014	18/04/2014	10/12/2013	15/08/2013	27/04/2013	16/02/2013	
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,51	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,49	5,86	5,32	4,86	4,45	4,10	3,79
		Fecha	07/10/2017	11/01/2017	26/05/2016	11/11/2015	28/05/2015	29/12/2014	22/08/2014	01/05/2014	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	4,77	4,24	3,75	3,40	3,08	2,78	2,59
		Fecha	03/01/2016	24/04/2015	11/10/2014	18/04/2014	10/12/2013	15/08/2013	27/04/2013	16/02/2013	
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,51	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,49	5,86	5,32	4,86	4,45	4,10	3,79
		Fecha	07/10/2017	11/01/2017	26/05/2016	11/11/2015	28/05/2015	29/12/2014	22/08/2014	01/05/2014	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	4,77	4,24	3,75	3,40	3,08	2,78	2,59
		Fecha	03/01/2016	24/04/2015	11/10/2014	18/04/2014	10/12/2013	15/08/2013	27/04/2013	16/02/2013	
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,51	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,49	5,86	5,32	4,86	4,45	4,10	3,79
		Fecha	07/10/2017	11/01/2017	26/05/2016	11/11/2015	28/05/2015	29/12/2014	22/08/2014	01/05/2014	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27

* 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			
			% MC		% MC	
Serie A	92,10%	250.369.404,85	9,74%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	13.320.417,25	4,84%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	8.155.357,50	1,84%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		271.845.179,60			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,84%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.476.656,51	0,846%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	258.723,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.455,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,644%
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	6.062	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	270.571.831,82	1.000.011.381,36	
Medio	44.634,09	67.917,10	
Mínimo	37,43	44,03	
Máximo	214.943,53	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,25%	4,24%	
Mínimo	1,14%	3,00%	
Máximo	4,88%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	179	262	
Mínimo	01/08/2010	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,28%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,61%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,42%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,69%	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%	1,14	6,69	0,23	7,30
10,01 - 20%	4,61	15,51	0,86	15,81
20,01 - 30%	8,32	25,42	1,99	25,69
30,01 - 40%	12,00	35,29	3,40	35,46
40,01 - 50%	15,48	45,00	5,65	45,37
50,01 - 60%	23,49	55,23	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,19	65,03	14,89	65,52
70,01 - 80%	6,77	72,20	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	50,30		69,70	
Mínimo	0,03		0,07	
Máximo	75,48		94,75	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario 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	0,55%	0,46%	0,39%	0,41%	1,06%
Tasa anual equivalente	6,36%	5,35%	4,55%	4,80%	11,98%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,24%	2,41%
Aragón	0,84%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,10%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,04%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,94%	3,79%
Cataluña	8,90%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,43%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,66%	0,49%
Islas Baleares	3,34%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,71%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,53%	0,55%
País Vasco	1,11%	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	138	27.859,98	7.079,65	0,00	34.939,63	12,15	7.235.169,62	7.270.109,25	61,97	47,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	18.918,54	5.888,73	0,00	24.807,27	8,63	2.175.026,08	2.199.833,35	18,75	43,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	13.799,53	4.149,33	0,00	17.948,86	6,24	917.220,36	935.169,22	7,97	45,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.549,47	4.245,48	0,00	14.794,95	5,15	390.858,52	405.653,47	3,46	52,03
De > 6 a < 12 Meses	8	14.598,90	6.014,85	0,00	20.613,75	7,17	297.578,94	318.192,69	2,71	46,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.946,96	2.033,53	0,00	3.980,49	1,38	48.315,69	52.296,18	0,45	77,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.393,52	6.279,59	0,00	19.673,11	6,84	78.282,51	97.956,62	0,84	50,81
De ≥ 2 Años	11	83.719,90	67.045,69	0,00	150.765,59	52,44	301.045,76	451.811,35	3,85	39,49
	Subtotal	184.786,80	102.736,85	0,00	287.523,65	100,00	11.443.497,48	11.731.021,13	100,00	46,22
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	225	184.786,80	102.736,85	0,00	287.523,65		11.443.497,48	11.731.021,13		46,22

Información adicional