

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	4,78	4,26	3,79	3,44	3,13	2,92	2,64
		Fecha	01/01/2016	27/04/2015	20/10/2014	30/04/2014	26/12/2013	01/09/2013	20/06/2013	10/03/2013	
	Amort. final	Años	8,25	7,25	6,51	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	4,00
		Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/01/2015	18/07/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,51	5,90	5,37	4,92	4,52	4,18	3,88
		Fecha	05/10/2017	17/01/2017	08/06/2016	30/11/2015	17/06/2015	25/01/2015	21/09/2014	03/06/2014	
	Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
		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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	4,78	4,26	3,79	3,44	3,13	2,92	2,64
		Fecha	01/01/2016	27/04/2015	20/10/2014	30/04/2014	26/12/2013	01/09/2013	20/06/2013	10/03/2013	
	Amort. final	Años	8,25	7,25	6,51	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	4,00
		Fecha	18/10/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/01/2015	18/07/2014	

* 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	12.141.452,18	0,846%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	303.733,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	49.747,82		
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	6.013	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	265.857.746,68	1.000.011.381,36	
Medio	44.213,83	67.917,10	
Mínimo	1,03	44,03	
Máximo	213.640,54	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)	178	262	
Mínimo	02/10/2010	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	4,58%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,45%	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%	1,22	6,76	0,23	7,30
10,01 - 20%	4,66	15,47	0,86	15,81
20,01 - 30%	8,51	25,33	1,99	25,69
30,01 - 40%	12,48	35,34	3,40	35,46
40,01 - 50%	15,12	45,01	6,65	45,37
50,01 - 60%	23,93	55,06	10,10	55,46
60,01 - 70%	27,87	64,85	14,89	65,52
70,01 - 80%	6,21	71,93	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	49,89		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	75,04		94,75	

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010

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
JP Morgan

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	0,23%	0,34%	0,34%	0,38%	1,04%
Tasa anual equivalente	2,74%	3,97%	4,05%	4,50%	11,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	4,12%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,03%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,79%
Cataluña	8,93%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,34%	54,03%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,66%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,74%	17,44%
Murcia	0,97%	0,82%
Navarra	0,52%	0,55%
Pais Vasco	1,12%	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	160	31.938,54	8.222,94	0,00	40.161,48	13,13	7.714.527,05	7.754.688,53	61,90	42,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	17.156,72	5.975,58	0,00	23.132,30	7,56	2.164.754,14	2.187.886,44	17,46	53,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	18.927,52	5.356,67	0,00	24.284,19	7,94	1.105.441,77	1.129.725,96	9,02	41,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	6.144,60	2.560,32	0,00	8.704,92	2,85	346.908,89	355.613,81	2,84	50,27
De > 6 a < 12 Meses	10	22.242,56	10.254,93	0,00	32.497,49	10,62	516.972,16	549.469,65	4,39	55,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.929,40	3.420,48	0,00	13.349,88	4,36	41.431,93	54.781,81	0,44	50,44
De ≥ 2 Años	12	92.522,21	71.267,61	0,00	163.789,82	53,54	332.558,15	496.347,97	3,96	40,40
	Subtotal	198.861,55	107.058,53	0,00	305.920,08	100,00	12.222.594,09	12.528.514,17	100,00	44,88
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	244	198.861,55	107.058,53	0,00	305.920,08		12.222.594,09	12.528.514,17		44,88

Información adicional