

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	35.057,13 336.723.733,65	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0440% 18/07/2008 446,98 Bruto 366,52 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	73.121,36 17.914.733,20	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4240% 18/07/2008 1.002,54 Bruto 822,08 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	73.121,36 10.968.204,00	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0240% 18/07/2008 1.113,44 Bruto 913,02 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		365.606.670,85	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								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente									
		4,00									
		6,00									
		8,00									
		10,00									
		12,00									
		14,00									
		16,00									
		18,00									
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,57	4,92	4,41	3,96	3,56	3,25	2,97
		Fecha	03/10/2014	12/11/2013	19/03/2013	14/09/2012	03/04/2012	06/11/2011	18/07/2011	06/04/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	11,01	9,51	8,51	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	6,79	6,08	5,48	4,97	4,53	4,15	3,82
		Fecha	03/12/2015	29/01/2015	15/05/2014	08/10/2013	05/04/2013	26/10/2012	10/06/2012	10/02/2012	10/02/2012
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,57	4,92	4,41	3,96	3,56	3,25	2,97
		Fecha	03/10/2014	12/11/2013	19/03/2013	14/09/2012	03/04/2012	06/11/2011	18/07/2011	06/04/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	11,01	9,51	8,51	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	6,79	6,08	5,48	4,97	4,53	4,15	3,82
		Fecha	03/12/2015	29/01/2015	15/05/2014	08/10/2013	05/04/2013	26/10/2012	10/06/2012	10/02/2012	10/02/2012
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,57	4,92	4,41	3,96	3,56	3,25	2,97
		Fecha	03/10/2014	12/11/2013	19/03/2013	14/09/2012	03/04/2012	06/11/2011	18/07/2011	06/04/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	11,01	9,51	8,51	7,76	7,00	6,25	5,76	5,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	6,79	6,08	5,48	4,97	4,53	4,15	3,82
		Fecha	03/12/2015	29/01/2015	15/05/2014	08/10/2013	05/04/2013	26/10/2012	10/06/2012	10/02/2012	10/02/2012
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77

* 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	
Serie A	92,10%	336.723.733,65	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	17.914.733,20	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	10.968.204,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		365.606.670,85			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	6.580.920,08	0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.371.216,65	4,774%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	644.846,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	262.491,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.580.920,08	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.132	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	362.014.888,64	1.000.011.381,36	
Medio	50.759,24	67.917,10	
Mínimo	5,28	44,03	
Máximo	234.929,23	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,43%	4,24%	
Mínimo	1,00%	3,00%	
Máximo	7,15%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	199	262	
Mínimo	01/05/2008	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	5,09%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,49%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,14%	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%	0,73	6,98	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,98	15,89	0,86	15,81
20,01 - 30%	6,20	25,42	1,99	25,69
30,01 - 40%	9,22	35,32	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,26	45,15	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,75	55,31	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,63	65,31	14,89	65,52
70,01 - 80%	20,25	73,59	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		55,20		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		79,70		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

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	0,86%	0,76%	0,89%	0,92%	1,28%
Tasa anual equivalente	9,83%	8,78%	10,14%	10,53%	14,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,18%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	3,91%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,18%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,85%	3,79%
Cataluña	8,10%	9,03%
Comunidad Valenciana	57,00%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,15%	17,44%
Murcia	0,88%	0,82%
Navarra	0,58%	0,55%
País Vasco	1,06%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
Hasta 1 Mes	239	34.826,81	31.462,54	0,00	66.289,35	32,31	12.815.971,25	12.882.260,60	74,30	50,91	
De 1 a 2 Meses	53	15.512,80	20.497,62	0,00	36.010,42	17,55	3.027.624,36	3.063.634,78	17,67	53,11	
De 2 a 3 Meses	10	6.018,07	7.851,32	0,00	13.869,39	6,76	675.717,42	689.586,81	3,98	47,42	
De 3 a 6 Meses	4	1.678,54	1.685,06	0,00	3.363,60	1,64	123.283,96	126.647,56	0,73	50,35	
De 6 a 12 Meses	1	2.384,12	6.583,25	0,00	8.967,37	4,37	208.635,14	217.602,51	1,26	51,09	
De 12 a 18 Meses	4	6.349,08	12.161,33	0,00	18.510,41	9,02	170.132,06	188.642,47	1,09	59,42	
De 18 a 24 Meses	1	5.130,10	1.359,49	0,00	6.489,59	3,16	14.583,32	21.072,91	0,12	38,59	
Más de 2 Años	3	33.163,14	18.473,94	0,00	51.637,08	25,17	96.877,78	148.514,86	0,86	39,82	
Subtotal	315	105.062,66	100.074,55	0,00	205.137,21	100,00	17.132.825,29	17.337.962,50	100,00	51,07	
Dudosos (subjetivos)											
	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	315	105.062,66	100.074,55	0,00	205.137,21		17.132.825,29	17.337.962,50		51,07	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional