

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
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

Depositorio 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 márgen 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	70.617,57 678.281.759,85 70,62%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4140% 18/04/2005 426,180000 Bruto 362,250000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	100.000,00 24.500.000,00 100,00%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7940% 18/04/2005 698,500000 Bruto 593,720000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2 A	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3940% 18/04/2005 848,500000 Bruto 721,220000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2 BBB	BBB Baa2 BBB
Total		717.781.759,85	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)											
		% TACP Mensual		0,00	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40
		% TACP Anual equivalente		0,00	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	15,56
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	5,46	5,11	4,83	4,53	4,29	4,07	3,89
		Amort. final	Años	27/09/2015	18/07/2010	12/03/2010	27/11/2009	12/08/2009	15/05/2009	23/02/2009	21/12/2008
			Fecha	20,47	12,22	11,47	10,97	10,22	9,72	9,22	8,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/07/2025	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014
			Fecha	11,05	6,00	5,65	5,33	5,05	4,79	4,55	4,34
		Amort. final	Años	17/02/2016	29/01/2011	22/09/2010	30/05/2010	15/02/2010	13/11/2009	20/08/2009	03/06/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98
			Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
		Vida media	Años	14,20	7,46	6,99	6,60	6,19	5,86	5,56	5,32
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12/04/2019	15/07/2012	26/01/2012	04/09/2011	08/04/2011	10/12/2010	23/08/2010	25/05/2010
			Fecha	20,47	12,22	11,47	10,97	10,22	9,72	9,22	8,97
		Amort. final	Años	18/07/2025	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,78	8,24	7,77	7,34	6,95	6,60	6,28	5,98
		Amort. final	Años	08/11/2019	28/04/2013	07/11/2012	01/06/2012	10/01/2012	04/09/2011	12/05/2011	22/01/2011
			Fecha	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
			Fecha	14,20	7,46	6,99	6,60	6,19	5,86	5,56	5,32
		Amort. final	Años	12/04/2019	15/07/2012	26/01/2012	04/09/2011	08/04/2011	10/12/2010	23/08/2010	25/05/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,47	12,22	11,47	10,97	10,22	9,72	9,22	8,97
			Fecha	18/07/2025	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014
		Vida media	Años	14,78	8,24	7,77	7,34	6,95	6,60	6,28	5,98
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	08/11/2019	28/04/2013	07/11/2012	01/06/2012	10/01/2012	04/09/2011	12/05/2011	22/01/2011
			Fecha	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98	27,98
		Amort. final	Años	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033

* 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
Serie A	94,50%	678.281.759,85	6,75%	96,05%	4,85%
Serie B	3,41%	24.500.000,00	3,34%	2,45%	2,40%
Serie C	2,09%	15.000.000,00	1,25%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		717.781.759,85		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,25%	9.000.000,00	0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.334.619,90	2,144%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		7.384.594,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		725.983,57	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		479.119,89	3,144%
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,144%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	11.447	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	706.639.369,63	1.000.011.381,36
Medio	61.731,40	67.917,10
Mínimo	0,63	44,03
Máximo	278.846,26	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,37%	4,24%
Mínimo	2,38%	3,00%
Máximo	5,00%	7,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	240	262
Mínimo	02/02/2005	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,30%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,30%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,05%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,33%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,31	6,98	0,23
10,01 - 20%	1,38	15,88	0,86
20,01 - 30%	2,93	25,49	1,99
30,01 - 40%	5,24	35,44	3,40
40,01 - 50%	8,60	45,27	6,65
50,01 - 60%	12,87	55,24	10,10
60,01 - 70%	19,57	65,41	14,89
70,01 - 80%	36,63	75,25	32,44
80,01 - 90%	12,47	82,27	29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	64,46		69,70
Mínimo	0,00		0,07
Máximo	85,60		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
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	1,46%	1,57%	1,32%	1,39%	1,26%
Tasa anual equivalente	16,18%	17,27%	14,77%	15,46%	14,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,16%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,01%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,79%
Cataluña	9,03%	9,03%
Comunidad Valenciana	54,81%	54,03%
Extremadura	0,04%	0,05%
Galicia	0,54%	0,49%
Islas Baleares	4,34%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,71%	17,44%
Murcia	0,86%	0,82%
Navarra	0,53%	0,55%
País Vasco	0,99%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	392	63.985,02	39.325,18	0,00	103.310,20	49,48	24.787.492,11	24.890.802,31	77,30	57,84
De 1 a 2 Meses	77	26.407,71	23.031,99	0,00	49.439,70	23,68	5.437.234,65	5.486.674,35	17,04	63,32
De 2 a 3 Meses	17	7.925,62	5.160,69	0,00	13.086,31	6,27	813.879,56	826.965,87	2,57	51,48
De 3 a 6 Meses	7	9.283,89	6.306,35	0,00	15.590,24	7,47	543.981,00	559.571,24	1,74	41,00
De 6 a 12 Meses	5	9.889,03	9.789,16	0,00	19.678,19	9,43	342.265,96	361.944,15	1,12	57,99
De 12 a 18 Meses	2	4.240,02	3.428,72	0,00	7.668,74	3,67	65.012,40	72.681,14	0,23	79,56
Total	500	121.731,29	87.042,09	0,00	208.773,38		31.989.865,68	32.198.639,06		58,13