

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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	10,85	5,51	5,15	4,82	4,52	4,28	4,05	3,84
		Amort. final	Fecha	02/02/2016	30/09/2010	22/05/2010	23/01/2010	06/10/2009	08/07/2009	16/04/2009	30/01/2009
			Años	23,32	12,81	12,06	11,31	10,56	10,05	9,56	9,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/07/2028	18/01/2018	18/04/2017	18/07/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014
			Años	11,51	6,16	5,77	5,43	5,12	4,84	4,59	4,36
		Amort. final	Fecha	29/09/2016	28/05/2011	06/01/2011	02/09/2010	11/05/2010	29/01/2010	29/10/2009	07/08/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57
		Vida media	Fecha	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037
			Años	15,08	7,63	7,14	6,68	6,27	5,92	5,61	5,31
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/04/2020	14/11/2012	19/05/2012	03/12/2011	06/07/2011	01/03/2011	08/11/2010	21/07/2010
			Años	23,32	12,81	12,06	11,31	10,56	10,05	9,56	9,05
		Amort. final	Fecha	18/07/2028	18/01/2018	18/04/2017	18/07/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,05	8,60	8,06	7,58	7,15	6,75	6,40	6,07
		Amort. final	Fecha	13/04/2021	01/11/2013	21/04/2013	24/10/2012	21/05/2012	28/12/2011	23/08/2011	26/04/2011
			Años	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037
			Años	15,08	7,63	7,14	6,68	6,27	5,92	5,61	5,31
		Amort. final	Fecha	25/04/2020	14/11/2012	19/05/2012	03/12/2011	06/07/2011	01/03/2011	08/11/2010	21/07/2010
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,32	12,81	12,06	11,31	10,56	10,05	9,56	9,05
		Vida media	Fecha	18/07/2028	18/01/2018	18/04/2017	18/07/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014
			Años	16,05	8,60	8,06	7,58	7,15	6,75	6,40	6,07
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	13/04/2021	01/11/2013	21/04/2013	24/10/2012	21/05/2012	28/12/2011	23/08/2011	26/04/2011
			Años	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57	32,57
		Amort. final	Fecha	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037	18/10/2037

* 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%	960.500.000,00
Serie B	3,41%	24.500.000,00	3,34%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	2,09%	15.000.000,00	1,25%	1,50%	15.000.000,00
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		44.670.040,79	2,144%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		6.688.948,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		699.652,98	
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			
		Actual	A la constitución
Número		11.131	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		679.957.911,30	1.000.011.381,36
Medio		61.086,87	67.917,10
Mínimo		1,61	44,03
Máximo		277.446,36	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		3,37%	4,24%
Mínimo		2,30%	3,00%
Máximo		5,00%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		238	262
Mínimo		03/04/2005	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)		83,98%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,42%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,33	7,01
10,01 - 20%		1,44	15,76
20,01 - 30%		3,04	25,44
30,01 - 40%		5,39	35,40
40,01 - 50%		8,94	45,28
50,01 - 60%		13,00	55,18
60,01 - 70%		20,20	65,44
70,01 - 80%		36,57	75,17
80,01 - 90%		11,09	82,14
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado		63,97	69,70
Mínimo		0,00	0,07
Máximo		85,29	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,69%	1,51%	1,49%	1,42%	1,28%
Tasa anual equivalente	18,45%	16,69%	16,52%	15,77%	14,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,35%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,15%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,01%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,79%
Cataluña	8,93%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,02%	54,03%
Extremadura	0,04%	0,05%
Galicia	0,55%	0,49%
Islas Baleares	4,32%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,63%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,54%	0,55%
País Vasco	1,00%	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	383	61.533,29	35.837,22	0,00	97.370,51	45,40	23.862.222,29	23.959.592,80	76,52	61,39
De 1 a 2 Meses	69	23.770,87	18.599,44	0,00	42.370,31	19,75	4.525.046,13	4.567.416,44	14,59	62,41
De 2 a 3 Meses	27	13.584,98	10.243,74	0,00	23.828,72	11,11	1.642.172,36	1.666.001,08	5,32	63,39
De 3 a 6 Meses	11	7.918,44	6.976,97	0,00	14.895,41	6,94	621.529,52	636.424,93	2,03	70,82
De 6 a 12 Meses	5	15.754,44	10.224,23	0,00	25.978,67	12,11	381.557,09	407.535,76	1,30	41,49
De 12 a 18 Meses	2	1.550,76	2.683,02	0,00	4.233,78	1,97	24.124,74	28.358,52	0,09	24,83
De 18 a 24 Meses	1	3.243,53	2.562,42	0,00	5.805,95	2,71	40.333,39	46.139,34	0,15	83,45
Total	498	127.356,31	87.127,04	0,00	214.483,35		31.096.985,52	31.311.468,87		61,36