

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	66.445,07 638.204.897,35 66,45%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4070% 18/07/2005 404.280000 Bruto 343.640000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2005 "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	2,7870% 18/07/2005 704.490000 Bruto 598.820000 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	3,3870% 18/07/2005 856.160000 Bruto 727.740000 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		677.704.897,35	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	10,45	5,38	5,07	4,75	4,49	4,25	4,03	3,86
		Amort. final	Años	08/10/2015	14/09/2010	23/05/2010	27/01/2010	24/10/2009	29/07/2009	09/05/2009	07/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,90	5,96	5,62	5,31	5,03	4,77	4,54	4,33
		Amort. final	Años	22/03/2016	15/04/2011	10/12/2010	18/08/2010	08/05/2010	04/02/2010	12/11/2009	27/08/2009
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2025	18/01/2017	18/07/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014
		Amort. final	Años	19,73	11,73	11,22	10,47	9,97	9,47	8,97	8,73
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,90	5,96	5,62	5,31	5,03	4,77	4,54	4,33
		Amort. final	Años	22/03/2016	15/04/2011	10/12/2010	18/08/2010	08/05/2010	04/02/2010	12/11/2009	27/08/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2023	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
		Amort. final	Años	19,73	11,73	11,22	10,47	9,97	9,47	8,97	8,73
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,44	7,05	6,64	6,23	5,88	5,57	5,27	5,05
		Amort. final	Años	06/10/2018	16/05/2012	18/12/2011	21/07/2011	17/03/2011	24/11/2010	07/08/2010	18/05/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,08	7,86	7,40	7,00	6,62	6,29	5,98	5,71
		Amort. final	Años	18/01/2025	18/01/2017	18/07/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,08	7,86	7,40	7,00	6,62	6,29	5,98	5,71
		Amort. final	Años	25/05/2019	06/03/2013	21/09/2012	27/04/2012	12/12/2011	14/08/2011	22/04/2011	12/01/2011
	Con 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
		Amort. final	Años	19,73	11,73	11,22	10,47	9,97	9,47	8,97	8,73
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,44	7,05	6,64	6,23	5,88	5,57	5,27	5,05
		Amort. final	Años	06/10/2018	16/05/2012	18/12/2011	21/07/2011	17/03/2011	24/11/2010	07/08/2010	18/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,08	7,86	7,40	7,00	6,62	6,29	5,98	5,71
		Amort. final	Años	25/05/2019	06/03/2013	21/09/2012	27/04/2012	12/12/2011	14/08/2011	22/04/2011	12/01/2011
	Con 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
		Amort. final	Años	19,73	11,73	11,22	10,47	9,97	9,47	8,97	8,73

* 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	94,17%	638.204.897,35	7,16%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	3,62%	24.500.000,00	3,54%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	2,21%	15.000.000,00	1,33%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		677.704.897,35			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,33%	9.000.000,00	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.464.540,66	2,137%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		3.265.847,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		318.410,76	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		442.264,52	3,137%
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,137%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	10.960	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	666.879.621,32	1.000.011.381,36
Medio	60.846,68	67.917,10
Mínimo	239,24	44,03
Máximo	276.743,35	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,38%	4,24%
Mínimo	2,30%	3,00%
Máximo	5,00%	7,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	237	262
Mínimo	01/05/2005	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	5,28%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,02%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,39%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,34	7,04	0,23
10,01 - 20%	1,48	15,77	0,86
20,01 - 30%	3,07	25,37	1,99
30,01 - 40%	5,51	35,37	3,40
40,01 - 50%	9,01	45,25	6,65
50,01 - 60%	13,20	55,16	10,10
60,01 - 70%	20,42	65,44	14,89
70,01 - 80%	36,61	75,13	32,44
80,01 - 90%	10,37	82,07	29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	63,71		69,70
Mínimo	0,16		0,07
Máximo	85,14		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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	1,55%	1,54%	1,55%	1,43%	1,29%
Tasa anual equivalente	17,09%	16,99%	17,13%	15,88%	14,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,18%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,00%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,79%
Cataluña	8,91%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,15%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,56%	0,49%
Islas Baleares	4,28%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,54%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,54%	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	339	48.137,75	29.513,84	0,00	77.651,59	39,08	20.399.880,92	20.477.532,51	73,95	59,56
De 1 a 2 Meses	69	27.004,58	19.346,72	0,00	46.351,30	23,33	4.556.861,98	4.603.213,28	16,62	59,25
De 2 a 3 Meses	25	12.134,68	10.468,12	0,00	22.602,80	11,38	1.587.556,57	1.610.159,37	5,82	64,02
De 3 a 6 Meses	11	6.996,19	5.788,14	0,00	12.784,33	6,43	502.575,09	515.359,42	1,86	62,20
De 6 a 12 Meses	4	8.923,28	7.166,98	0,00	16.090,26	8,10	260.346,07	276.436,33	1,00	36,94
De 12 a 18 Meses	3	10.211,40	6.893,53	0,00	17.104,93	8,61	143.506,28	160.611,21	0,58	46,14
De 18 a 24 Meses	1	3.420,50	2.680,06	0,00	6.100,56	3,07	40.156,42	46.256,98	0,17	83,66
Total	452	116.828,38	81.857,39	0,00	198.685,77		27.490.883,33	27.689.569,10		59,36