

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	66.445,07	100.000,00	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
		638.204.897,35	960.500.000,00					Aaa	Aaa
		66,45%						AAA	AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	100.000,00	100.000,00	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	A
		24.500.000,00	24.500.000,00					A2	A2
		100,00%						A	A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	100.000,00	100.000,00	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	BBB
		15.000.000,00	15.000.000,00					Baa2	Baa2
		100,00%						BBB	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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
		0,00	0,80							
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
		0,00	9,19							
	Amort. final	9,85	5,11	Años	04/05/2015	06/08/2010	08/04/2010	31/12/2009	02/10/2009	11/07/2009
		19,32	11,56							
	Sin amortización opcional *	18/10/2024	18/01/2017	Años	10,32	01/03/2011	02/11/2010	17/07/2010	11/04/2010	13/01/2010
		23/10/2015	27,57							
	Amort. final	27,57	27,57	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							
Serie B	Con amortización opcional *	12,91	6,78	Años	24/05/2018	07/04/2012	01/11/2011	22/06/2011	24/02/2011	07/11/2010
		19,32	11,56							
	Sin amortización opcional *	18/10/2024	18/01/2017	Años	13,56	17/01/2019	18/01/2013	23/03/2012	16/11/2011	24/07/2011
		27,57	27,57							
	Amort. final	27,57	27,57	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							
Serie C	Con amortización opcional *	12,91	6,78	Años	24/05/2018	07/04/2012	01/11/2011	22/06/2011	24/02/2011	07/11/2010
		19,32	11,56							
	Sin amortización opcional *	18/10/2024	18/01/2017	Años	13,56	17/01/2019	18/01/2013	23/03/2012	16/11/2011	24/07/2011
		27,57	27,57							
	Amort. final	27,57	27,57	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	% 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		44.820.351,73	2,137%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.527.969,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		675.124,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,137%
Préstamo Gastos Iniciales		442.264,52	3,137%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	10.588
Principal			14.724
Pendiente vencimiento		638.646.500,63	1.000.011.381,36
Medio		60.317,95	67.917,10
Mínimo		29,98	44,03
Máximo		275.331,17	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		3,40%	4,24%
Mínimo		2,30%	3,00%
Máximo		5,00%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		234	262
Mínimo		02/07/2005	01/05/2003
Máximo		14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,28%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,31%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,08%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,32%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,00%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,35	6,99
10,01 - 20%		1,53	15,76
20,01 - 30%		3,20	25,37
30,01 - 40%		5,64	35,33
40,01 - 50%		9,36	45,20
50,01 - 60%		13,51	55,11
60,01 - 70%		20,82	65,44
70,01 - 80%		36,57	75,04
80,01 - 90%		9,01	81,97
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado		63,20	69,70
Mínimo		0,03	0,07
Máximo		84,84	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	2,05%	1,69%	1,60%	1,47%	1,33%
Tasa anual equivalente	21,98%	18,50%	17,60%	16,27%	14,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,14%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,02%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,79%
Cataluña	8,87%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,40%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,55%	0,49%
Islas Baleares	4,17%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,45%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
Pais Vasco	1,01%	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	333	53.622,07	32.329,94	0,00	85.952,01	46,22	21.253.877,31	21.339.829,32	78,20	58,46
De 1 a 2 Meses	61	22.891,57	19.174,49	0,00	42.066,06	22,62	4.417.944,92	4.460.010,98	16,34	59,73
De 2 a 3 Meses	14	5.938,35	4.416,01	0,00	10.354,36	5,57	630.708,51	641.062,87	2,35	63,30
De 3 a 6 Meses	8	4.815,74	4.519,52	0,00	9.335,26	5,02	397.771,71	407.106,97	1,49	60,66
De 6 a 12 Meses	4	7.750,56	5.051,63	0,00	12.802,19	6,88	198.398,81	211.201,00	0,77	53,78
De 12 a 18 Meses	3	11.771,72	8.090,08	0,00	19.861,80	10,68	178.703,22	198.565,02	0,73	51,50
De 18 a 24 Meses	2	1.855,78	3.747,03	0,00	5.602,81	3,01	23.819,72	29.422,53	0,11	32,21
Total	425	108.645,79	77.328,70	0,00	185.974,49		27.101.224,20	27.287.198,69		58,66