

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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

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	58.774,80	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4550% 18/01/2006 368,75 Bruto 313,44 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
		564.531.954,00 58,77%	960.500.000,00						
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8350% 18/01/2006 724,50 Bruto 615,82 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2 A	A A2 A
		24.500.000,00 100,00%	24.500.000,00						
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,4350% 18/01/2006 877,83 Bruto 746,16 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2 BBB	BBB Baa2 BBB
		15.000.000,00 100,00%	15.000.000,00						
Total		604.031.954,00	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 A	% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
	% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años 04/12/2015 18,73 Fecha 18/07/2024	Años 11/06/2011 11,72 Fecha 18/07/2017	Años 26/01/2011 10,97 Fecha 18/10/2016	Años 07/10/2010 10,47 Fecha 18/04/2016	Años 28/06/2010 9,97 Fecha 18/10/2015	Años 13/03/2010 9,22 Fecha 18/01/2015	Años 31/12/2009 8,97 Fecha 18/10/2014	Años 11/10/2009 8,47 Fecha 18/04/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 15/06/2016 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 06/02/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 22/09/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 23/05/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 02/02/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 25/10/2010 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 26/07/2010 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 04/05/2010 27,24 Fecha 18/01/2033
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27/10/2017 18,73 Fecha 18/07/2024	Años 16/07/2012 11,72 Fecha 18/07/2017	Años 06/02/2012 10,97 Fecha 18/10/2016	Años 25/09/2011 10,47 Fecha 18/04/2016	Años 28/05/2011 9,97 Fecha 18/10/2015	Años 20/01/2011 9,22 Fecha 18/01/2015	Años 23/10/2010 8,97 Fecha 18/10/2014	Años 19/07/2010 8,47 Fecha 18/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/06/2018 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 06/05/2013 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 26/11/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 30/06/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 20/02/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 24/10/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 05/07/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 28/03/2011 27,24 Fecha 18/01/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27/10/2017 18,73 Fecha 18/07/2024	Años 16/07/2012 11,72 Fecha 18/07/2017	Años 06/02/2012 10,97 Fecha 18/10/2016	Años 25/09/2011 10,47 Fecha 18/04/2016	Años 28/05/2011 9,97 Fecha 18/10/2015	Años 20/01/2011 9,22 Fecha 18/01/2015	Años 23/10/2010 8,97 Fecha 18/10/2014	Años 19/07/2010 8,47 Fecha 18/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/06/2018 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 06/05/2013 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 26/11/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 30/06/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 20/02/2012 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 24/10/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 05/07/2011 27,24 Fecha 18/01/2033	Años 28/03/2011 27,24 Fecha 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	93,46%	564.531.954,00	8,03%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,06%	24.500.000,00	3,97%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,48%	15.000.000,00	1,49%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		604.031.954,00		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,49%	9.000.000,00	0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.097.737,26	2,185%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.180.782,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	602.010,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,185%
Préstamo Gastos Iniciales		368.553,78	3,185%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	10.051	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	596.285.506,57	1.000.011.381,36
Medio	59.325,99	67.917,10
Mínimo	13,45	44,03
Máximo	272.482,02	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,31%	4,24%
Mínimo	2,30%	3,00%
Máximo	5,00%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	230	262
Mínimo	05/11/2005	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,29	0,29
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,14	5,54
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,42	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/V/T)			
		A la constitución	
% Cartera		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,38	6,85	7,30
10,01 - 20%	1,63	15,68	15,81
20,01 - 30%	3,55	25,39	25,69
30,01 - 40%	6,03	35,36	35,46
40,01 - 50%	9,94	45,29	45,37
50,01 - 60%	14,21	55,15	55,46
60,01 - 70%	21,61	65,47	65,52
70,01 - 80%	35,78	74,85	76,25
80,01 - 90%	6,88	81,72	83,99
90,01 - 100%		0,01	93,34
Medio ponderado	62,20		69,70
Mínimo	0,03		0,07
Máximo	84,23		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,19%	1,23%	1,46%	1,51%	1,33%
Tasa anual equivalente	13,34%	13,76%	16,19%	16,66%	14,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,26%	2,41%
Aragón	0,88%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,12%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,05%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,79%
Cataluña	8,82%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,75%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,58%	0,49%
Islas Baleares	4,13%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,24%	17,44%
Murcia	0,83%	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	349	59.159,14	36.398,70	0,00	95.557,84	45,79	22.509.510,09	22.605.067,93	78,03	58,36
De 1 a 2 Meses	58	17.449,62	15.456,42	0,00	32.906,04	15,77	3.633.949,84	3.666.855,88	12,66	59,29
De 2 a 3 Meses	26	15.937,31	13.076,62	0,00	29.013,93	13,90	1.768.680,78	1.797.694,71	6,21	51,93
De 3 a 6 Meses	9	4.742,11	5.867,65	0,00	10.609,76	5,08	479.227,38	489.837,14	1,69	61,43
De 6 a 12 Meses	4	5.035,57	4.211,71	0,00	9.247,28	4,43	169.352,60	178.599,88	0,62	51,47
De 12 a 18 Meses	2	2.498,78	4.026,68	0,00	6.525,46	3,13	59.933,98	66.459,44	0,23	43,83
De 18 a 24 Meses	3	14.892,72	9.956,51	0,00	24.849,23	11,91	138.824,96	163.674,19	0,57	50,32
Total	451	119.715,25	88.994,29	0,00	208.709,54		28.759.479,63	28.968.189,17		57,94

Información adicional