

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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 Titulación

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	54.929,13	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7780% 18/04/2006 381,48 Bruto 324,26 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
		527.594.293,65 54,93%	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	3,1580% 18/04/2006 789,50 Bruto 671,07 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	3,7580% 18/04/2006 939,50 Bruto 798,57 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		567.094.293,65	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 Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	12/12/2015	04/08/2011	06/04/2011	03/12/2010	25/08/2010	25/05/2010	28/02/2010	25/12/2009
			17,98	11,22	10,72	9,97	9,47	8,97	8,47	8,22
			18/01/2024	18/04/2017	18/10/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	22/07/2016	21/04/2012	08/12/2011	10/08/2011	23/04/2011	15/01/2011	17/10/2010	28/07/2010
			26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98
			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 *	Vida media	11,15	6,24	5,87	5,49	5,17	4,88	4,62	4,42
			22/03/2017	26/04/2012	13/12/2011	27/07/2011	01/04/2011	18/12/2010	12/09/2010	01/07/2010
			17,98	11,22	10,72	9,97	9,47	8,97	8,47	8,22
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	18/01/2024	18/04/2017	18/10/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	01/12/2017	18/02/2013	20/09/2012	08/05/2012	03/01/2012	13/09/2011	04/06/2011	05/03/2011
			26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,15	6,24	5,87	5,49	5,17	4,88	4,62	4,42
			22/03/2017	26/04/2012	13/12/2011	27/07/2011	01/04/2011	18/12/2010	12/09/2010	01/07/2010
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	17,98	11,22	10,72	9,97	9,47	8,97	8,47	8,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	18/01/2024	18/04/2017	18/10/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014
			01/12/2017	18/02/2013	20/09/2012	08/05/2012	03/01/2012	13/09/2011	04/06/2011	05/03/2011
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	93,03%	527.594.293,65	8,56%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,32%	24.500.000,00	4,24%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,65%	15.000.000,00	1,59%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		567.094.293,65		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,59%	9.000.000,00	0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.072.620,18	2,508%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.124.345,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	567.735,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,508%
Préstamo Gastos Iniciales		331.698,41	3,508%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHS)

General		
		A la constitución
Número	9.619	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	559.443.682,19	1.000.011.381,36
Medio	58.160,27	67.917,10
Mínimo	8,54	44,03
Máximo	270.323,27	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,34%	4,24%
Mínimo	2,30%	3,00%
Máximo	5,00%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	226	262
Mínimo	01/02/2006	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,31	0,29
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,21	5,54
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,32	82,98
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,16	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%	0,45	0,23	7,30
10,01 - 20%	1,74	0,86	15,81
20,01 - 30%	3,86	1,99	25,69
30,01 - 40%	6,55	3,40	35,46
40,01 - 50%	10,47	6,65	45,37
50,01 - 60%	14,25	10,10	55,46
60,01 - 70%	23,01	14,89	65,52
70,01 - 80%	34,23	32,44	76,25
80,01 - 90%	5,44	29,42	83,99
90,01 - 100%		0,01	93,34
Medio ponderado	61,30		69,70
Mínimo	0,01		0,07
Máximo	83,69		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	1,43%	1,70%	1,46%	1,54%	1,36%
Tasa anual equivalente	15,82%	18,60%	16,21%	17,00%	15,15%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,17%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,09%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,75%	3,79%
Cataluña	8,66%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,00%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	4,08%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,18%	17,44%
Murcia	0,80%	0,82%
Navarra	0,51%	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	309	49.648,06	27.503,66	0,00	77.151,72	40,71	18.469.085,02	18.546.236,74	75,17	57,04
De 1 a 2 Meses	56	18.029,56	15.099,73	0,00	33.129,29	17,48	3.638.746,23	3.671.875,52	14,88	63,89
De 2 a 3 Meses	23	14.021,97	9.706,16	0,00	23.728,13	12,52	1.419.204,43	1.442.932,56	5,85	47,93
De 3 a 6 Meses	12	8.287,24	7.662,20	0,00	15.949,44	8,42	648.742,23	664.691,67	2,69	60,32
De 6 a 12 Meses	1	1.544,09	2.244,86	0,00	3.788,95	2,00	112.548,10	116.337,05	0,47	85,55
De 18 a 24 Meses	3	17.667,64	11.279,87	0,00	28.947,51	15,27	172.807,30	201.754,81	0,82	52,33
Más de 2 Años	2	2.577,93	4.253,37	0,00	6.831,30	3,60	23.097,57	29.928,87	0,12	32,76
Total	406	111.776,49	77.749,85	0,00	189.526,34		24.484.230,88	24.673.757,22		57,40