

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
G83624684
Sociedad Gestora
Europa 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 margen 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	54.929,13 527.594.293,65 54,93%	100.000,00 960.500.000,00	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
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	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
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	3,7580% 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
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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,64	5,39	5,03	4,74	4,47	4,22	3,99	3,82	
		Fecha	18/10/2015	19/07/2011	08/03/2011	22/11/2010	16/08/2010	18/05/2010	23/02/2010	22/12/2009	
		Amort. final	17,90	11,14	10,39	9,89	9,39	8,89	8,39	8,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	18/01/2024	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	
		Años	10,24	6,10	5,74	5,42	5,13	4,86	4,62	4,40	
		Fecha	24/05/2016	02/04/2012	23/11/2011	29/07/2011	13/04/2011	07/01/2011	12/10/2010	24/07/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	
		Fecha	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	18/01/2024	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,93	6,12	5,71	5,37	5,07	4,79	4,53	4,33	
		Años	31/01/2017	10/04/2012	13/11/2011	13/07/2011	24/03/2011	12/12/2010	08/09/2010	28/06/2010	
		Fecha	18/01/2024	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,62	6,93	6,53	6,15	5,82	5,52	5,25	5,01	
		Fecha	08/10/2017	31/01/2013	06/09/2012	22/04/2012	24/12/2011	06/09/2011	30/05/2011	01/03/2011	
		Amort. final	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,93	6,12	5,71	5,37	5,07	4,79	4,53	4,33	
		Años	31/01/2017	10/04/2012	13/11/2011	13/07/2011	24/03/2011	12/12/2010	08/09/2010	28/06/2010	
		Fecha	18/01/2024	18/04/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015	18/01/2015	18/07/2014	18/04/2014	

* 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	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	93,03%	527.594.293,65	8,56%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,32%	24.500.000,00	4,24%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,65%	15.000.000,00	1,59%	1,50%	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	24.374.973,34	2,508%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.407.739,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	561.421,05		
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			
	Actual	A la constitución	
Número	9.469	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	548.412.317,82	1.000.011.381,36	
Medio	57.916,60	67.917,10	
Mínimo	66,99	44,03	
Máximo	269.599,48	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,41%	4,24%	
Mínimo	2,60%	3,00%	
Máximo	5,00%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	225	262	
Mínimo	01/03/2006	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,33	0,29	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,23	5,54	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,33	82,98	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,11	11,18	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00	0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,45	6,92	0,23
10,01 - 20%	1,78	15,83	0,86
20,01 - 30%	3,95	25,53	1,99
30,01 - 40%	6,69	35,42	3,40
40,01 - 50%	10,56	45,41	6,65
50,01 - 60%	14,51	55,10	10,10
60,01 - 70%	23,31	65,49	14,89
70,01 - 80%	33,64	74,72	32,44
80,01 - 90%	5,00	81,49	29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	61,02		69,70
Mínimo	0,04		0,07
Máximo	83,52		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	1,56%	1,61%	1,52%	1,56%	1,37%
Tasa anual equivalente	17,21%	17,73%	16,80%	17,15%	15,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	2,41%
Aragón	0,86%	0,32%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,16%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,09%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,79%
Cataluña	8,64%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,99%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	4,04%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,25%	17,44%
Murcia	0,80%	0,82%
Navarra	0,52%	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	319	54.623,22	27.333,36	0,00	81.956,58	19.086.291,39	74,75	55,89
De 1 a 2 Meses	74	25.330,41	18.688,43	0,00	44.018,84	4.329.900,55	17,06	58,92
De 2 a 3 Meses	14	9.177,30	7.223,01	0,00	16.400,31	1.012.863,00	4,01	56,39
De 3 a 6 Meses	11	10.461,72	7.296,32	0,00	17.758,04	632.270,32	2,53	58,93
De 6 a 12 Meses	3	3.938,51	5.084,78	0,00	9.023,29	241.972,23	0,98	82,23
De 18 a 24 Meses	3	15.371,36	11.724,27	0,00	27.095,63	112.745,20	0,55	36,27
Más de 2 Años	2	2.682,30	4.320,74	0,00	7.003,04	22.993,20	0,12	32,84
Total	426	121.584,82	81.670,91	0,00	203.255,73	25.439.035,89		56,44

Información adicional