

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

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	51.427,45	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0320% 18/07/2006 394,15 Bruto 335,03 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2006 "Pass-Through"	AAA	AAA
		493.960.657,25 51,43%	960.500.000,00					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	3,4120% 18/07/2006 862,48 Bruto 733,11 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A	A
		24.500.000,00 100,00%	24.500.000,00					A2	A2
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0120% 18/07/2006 1.014,14 Bruto 862,02 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB	BBB
		15.000.000,00 100,00%	15.000.000,00					Baa2 BBB	Baa2 BBB
Total		533.460.657,25	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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	6,07	5,36	4,74	4,24	3,84	3,52	3,20
		Amort. final	Fecha	30/11/2015	25/06/2012	07/10/2011	23/02/2011	24/08/2010	31/03/2010	07/12/2009	11/08/2009
			Años	17,39	12,14	10,89	9,64	8,64	7,89	7,39	6,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/10/2023	18/07/2018	18/04/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/01/2013
		Amort. final	Años	10,16	6,85	6,10	5,48	4,95	4,50	4,12	3,78
			Fecha	26/07/2016	02/04/2013	05/07/2012	20/11/2011	12/05/2011	29/11/2010	11/07/2010	11/03/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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	Años	10,18	6,50	5,74	5,07	4,54	4,11	3,78	3,44
			Fecha	01/08/2016	28/11/2012	22/02/2012	26/06/2011	12/12/2010	10/07/2010	10/03/2010	05/11/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,39	12,14	10,89	9,64	8,64	7,89	7,39	6,64
		Amort. final	Fecha	18/10/2023	18/07/2018	18/04/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/01/2013
			Años	10,88	7,33	6,54	5,87	5,31	4,83	4,42	4,06
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	14/04/2017	26/09/2013	10/12/2012	11/04/2012	18/09/2011	28/03/2011	28/10/2010	21/06/2010
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,18	6,50	5,74	5,07	4,54	4,11	3,78	3,44
		Amort. final	Fecha	01/08/2016	28/11/2012	22/02/2012	26/06/2011	12/12/2010	10/07/2010	10/03/2010	05/11/2009
			Años	17,39	12,14	10,89	9,64	8,64	7,89	7,39	6,64

* 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	92,60%	493.960.657,25	9,09%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,59%	24.500.000,00	4,50%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,81%	15.000.000,00	1,69%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		533.460.657,25			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,69%	9.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.847.041,33	2,762%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.245.291,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	565.832,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,762%
Préstamo Gastos Iniciales		294.843,04	3,762%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	9.014	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	514.393.164,18	1.000.011.381,36
Medio	57.066,03	67.917,10
Mínimo	10,94	44,03
Máximo	267.539,52	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,63%	4,24%
Mínimo	2,60%	3,00%
Máximo	5,25%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	222	262
Mínimo	01/06/2006	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	5,30	5,54
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,27	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	6,97	0,23
10,01 - 20%	1,90	15,85	0,86
20,01 - 30%	4,17	25,55	1,99
30,01 - 40%	7,00	35,37	3,40
40,01 - 50%	11,15	45,42	6,65
50,01 - 60%	14,89	55,09	10,10
60,01 - 70%	24,47	65,41	14,89
70,01 - 80%	32,20	74,58	32,44
80,01 - 90%	3,75	81,27	29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	60,21		69,70
Mínimo	0,01		0,07
Máximo	83,01		94,75

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	1,80%	1,70%	1,66%	1,59%	1,39%
Tasa anual equivalente	19,56%	18,61%	18,18%	17,48%	15,48%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,15%	4,07%
Cantabria	0,01%	0,03%
Castilla y León	1,12%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,79%
Cataluña	8,50%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,25%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,60%	0,49%
Islas Baleares	3,91%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,25%	17,44%
Murcia	0,83%	0,82%
Navarra	0,51%	0,55%
País Vasco	1,03%	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	288	47.846,35	29.990,36	0,00	77.836,71	44,13	17.804.566,91	17.882.403,62	79,06	57,05
De 1 a 2 Meses	56	21.779,82	16.594,69	0,00	38.374,51	21,75	3.591.561,42	3.629.935,93	16,05	53,90
De 2 a 3 Meses	13	4.629,89	4.301,27	0,00	8.931,16	5,06	542.741,56	551.672,72	2,44	65,26
De 3 a 6 Meses	6	3.427,29	2.163,86	0,00	5.591,15	3,17	183.983,04	189.574,19	0,84	44,23
De 6 a 12 Meses	5	5.067,51	4.174,35	0,00	9.241,86	5,24	184.980,38	194.222,24	0,86	54,97
De 18 a 24 Meses	1	0,59	3.524,58	0,00	3.525,17	2,00	73,79	3.598,96	0,02	4,90
Más de 2 Años	3	20.413,22	12.486,63	0,00	32.899,85	18,65	133.304,46	166.204,31	0,73	51,10
Total	372	103.164,67	73.235,74	0,00	176.400,41		22.441.211,56	22.617.611,97		56,40

Información adicional