

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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 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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	51.427,45 493.960.657,25	100.000,00 960.500.000,00	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" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	100.000,00 24.500.000,00	100.000,00 24.500.000,00	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 A2 A	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	100.000,00 15.000.000,00	100.000,00 15.000.000,00	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	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2 BBB	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	9,22	5,88	5,18	4,62	4,13	3,74	3,39	3,12
		Fecha	16/09/2015	14/05/2012	02/09/2011	09/02/2011	14/08/2010	25/03/2010	17/11/2009	11/08/2009
		Amort. final	Años	17,06	11,81	10,56	9,56	8,56	7,81	7,05
	Sin amortización opcional *	Años	9,91	6,68	5,96	5,35	4,84	4,40	4,02	3,70
		Fecha	24/05/2016	04/03/2013	13/06/2012	04/11/2011	01/05/2011	22/11/2010	08/07/2010	11/03/2010
		Amort. final	Años	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,89	6,30	5,56	4,96	4,43	4,02	3,64	3,35
		Fecha	16/05/2016	17/10/2012	18/01/2012	12/06/2011	03/12/2010	04/07/2010	18/02/2010	05/11/2009
		Amort. final	Años	17,06	11,81	10,56	9,56	8,56	7,81	7,05
	Sin amortización opcional *	Años	10,63	7,17	6,39	5,74	5,19	4,73	4,32	3,98
		Fecha	10/02/2017	28/08/2013	18/11/2012	26/03/2012	08/09/2011	21/03/2011	25/10/2010	20/06/2010
		Amort. final	Años	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,89	6,30	5,56	4,96	4,43	4,02	3,64	3,35
		Fecha	16/05/2016	17/10/2012	18/01/2012	12/06/2011	03/12/2010	04/07/2010	18/02/2010	05/11/2009
		Amort. final	Años	17,06	11,81	10,56	9,56	8,56	7,81	7,05
	Sin amortización opcional *	Años	10,63	7,17	6,39	5,74	5,19	4,73	4,32	3,98
		Fecha	10/02/2017	28/08/2013	18/11/2012	26/03/2012	08/09/2011	21/03/2011	25/10/2010	20/06/2010
		Amort. final	Años	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57	26,57

* 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	
Serie A	92,60%	493.960.657,25	9,09%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,59%	24.500.000,00	4,50%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	2,81%	15.000.000,00	1,69%	1,50%	15.000.000,00
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	36.622.541,39	2,762%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.986.798,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	568.861,52		
Pasivo	Disponibile	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			
	Actual	A la constitución	
Número	8.864	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	503.446.316,31	1.000.011.381,36	
Medio	56.796,74	67.917,10	
Mínimo	73,60	44,03	
Máximo	266.848,29	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,72%	4,24%	
Mínimo	2,60%	3,00%	
Máximo	5,75%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	220	262	
Mínimo	02/07/2006	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,32	0,29	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,30	5,54	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,33	82,98	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,05	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,50	7,09	0,23	7,30
10,01 - 20%	1,94	15,92	0,86	15,81
20,01 - 30%	4,23	25,57	1,99	25,69
30,01 - 40%	7,23	35,38	3,40	35,46
40,01 - 50%	11,23	45,44	6,65	45,37
50,01 - 60%	15,12	55,13	10,10	55,46
60,01 - 70%	24,50	65,41	14,89	65,52
70,01 - 80%	31,83	74,51	32,44	76,25
80,01 - 90%	3,42	81,20	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	59,95		69,70	
Mínimo	0,10		0,07	
Máximo	82,85		94,75	

Información adicional

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	1,72%	1,65%	1,63%	1,56%	1,40%
Tasa anual equivalente	18,75%	18,10%	17,94%	17,21%	15,57%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,22%	4,07%
Cantabria	0,01%	0,03%
Castilla y León	1,14%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,79%
Cataluña	8,45%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,39%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,87%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,14%	17,44%
Murcia	0,83%	0,82%
Navarra	0,51%	0,55%
País 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	243	39.215,05	23.535,70	0,00	62.750,75	38,60	15.440.489,38	74,79
De 1 a 2 Meses	56	18.961,85	18.031,59	0,00	36.993,44	22,76	3.969.096,27	19,33
De 2 a 3 Meses	14	5.679,25	5.915,00	0,00	11.594,25	7,13	708.815,61	3,48
De 3 a 6 Meses	4	2.158,50	1.160,86	0,00	3.319,36	2,04	115.530,40	0,57
De 6 a 12 Meses	5	5.455,13	4.871,12	0,00	10.326,25	6,35	199.554,75	1,01
Más de 2 Años	4	21.203,53	16.381,94	0,00	37.585,47	23,12	132.588,53	0,82
Total	326	92.673,31	69.896,21	0,00	162.569,52		20.566.074,94	

Información adicional