

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	48.136,92 462.355.116,60 48,14%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3620% 18/10/2006 413,58 Bruto 351,54 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "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	3,7420% 18/10/2006 956,29 Bruto 812,85 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	4,3420% 18/10/2006 1.109,62 Bruto 943,18 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		501.855.116,60	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	0,43	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97
	% TACP Anual equivalente		0,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años 20/03/2016 16,98 Fecha 18/07/2023	Años 27/02/2013 12,48 Fecha 18/01/2019	Años 20/09/2012 11,72 Fecha 18/04/2018	Años 13/05/2012 11,22 Fecha 18/10/2017	Años 27/12/2011 10,48 Fecha 18/07/2016	Años 07/09/2011 9,97 Fecha 18/01/2016	Años 27/05/2011 9,47 Fecha 18/01/2016	Años 19/02/2011 8,97 Fecha 18/07/2015
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12/12/2016 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 04/01/2014 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 30/07/2013 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 07/03/2013 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 28/10/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 27/06/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 08/03/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 27/11/2011 26,49 Fecha 18/01/2033
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años 05/04/2016 16,98 Fecha 18/07/2023	Años 11/03/2013 12,48 Fecha 18/01/2019	Años 01/10/2012 11,72 Fecha 18/04/2018	Años 24/05/2012 11,22 Fecha 18/10/2017	Años 07/01/2012 10,48 Fecha 18/01/2017	Años 18/09/2011 9,97 Fecha 18/07/2016	Años 06/06/2011 9,47 Fecha 18/01/2016	Años 01/03/2011 8,97 Fecha 18/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 28/12/2016 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 17/01/2014 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 11/08/2013 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 19/03/2013 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 07/11/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 09/07/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 19/03/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 08/12/2011 26,49 Fecha 18/01/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años 05/04/2016 16,98 Fecha 18/07/2023	Años 11/03/2013 12,48 Fecha 18/01/2019	Años 01/10/2012 11,72 Fecha 18/04/2018	Años 24/05/2012 11,22 Fecha 18/10/2017	Años 07/01/2012 10,48 Fecha 18/01/2017	Años 18/09/2011 9,97 Fecha 18/07/2016	Años 06/06/2011 9,47 Fecha 18/01/2016	Años 01/03/2011 8,97 Fecha 18/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 28/12/2016 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 17/01/2014 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 11/08/2013 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 19/03/2013 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 07/11/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 09/07/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 19/03/2012 26,49 Fecha 18/01/2033	Años 08/12/2011 26,49 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	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	92,13%	462.355.116,60	9,66%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,88%	24.500.000,00	4,78%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	2,99%	15.000.000,00	1,79%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		501.855.116,60			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,79%	9.000.000,00		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.510.493,73	3,092%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.137.867,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		562.063,37	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		257.987,67	4,092%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	8.748	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	494.729.587,53	1.000.011.381,36
Medio	56.553,45	67.917,10
Mínimo	73,41	44,03
Máximo	266.154,75	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,81%	4,24%
Mínimo	2,60%	3,00%
Máximo	5,75%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	219	262
Mínimo	04/08/2006	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	5,26	5,54
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,32	82,98
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,09	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		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,95	0,23
10,01 - 20%	1,99	15,83	0,86
20,01 - 30%	4,31	25,61	1,99
30,01 - 40%	7,28	35,38	3,40
40,01 - 50%	11,49	45,44	6,65
50,01 - 60%	15,23	55,17	10,10
60,01 - 70%	24,62	65,38	14,89
70,01 - 80%	31,32	74,41	32,44
80,01 - 90%	3,27	81,11	29,42
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	59,71		69,70
Mínimo	0,08		0,07
Máximo	82,68		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,32%	1,61%	1,62%	1,54%	1,40%
Tasa anual equivalente	14,74%	17,71%	17,77%	17,00%	15,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,14%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,21%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,15%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,79%
Cataluña	8,38%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,43%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,79%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,20%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,52%	0,55%
País Vasco	1,02%	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	262	38.478,81	25.309,51	0,00	63.788,32	41,62	15.821.180,19	15.884.968,51	78,76	54,29
De 1 a 2 Meses	44	15.898,97	12.562,62	0,00	28.461,59	18,57	3.094.575,58	3.123.037,17	15,48	58,69
De 2 a 3 Meses	8	3.532,95	4.010,53	0,00	7.543,48	4,92	494.093,54	501.637,02	2,49	64,13
De 3 a 6 Meses	5	2.511,05	3.926,12	0,00	6.437,17	4,20	345.186,38	351.623,55	1,74	73,15
De 6 a 12 Meses	4	4.538,36	3.763,45	0,00	8.301,81	5,42	128.441,48	136.743,29	0,68	48,27
Más de 2 Años	4	21.995,44	16.750,48	0,00	38.745,92	25,28	131.796,62	170.542,54	0,85	42,77
Total	327	86.955,58	66.322,71	0,00	153.278,29		20.015.273,79	20.168.552,08		55,22