

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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)											
		% 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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,48	6,47	6,04	5,69	5,32	5,02	4,74	4,48	
		Amort. final	Años 19/02/2016	16/02/2013	11/09/2012	06/05/2012	23/12/2011	05/09/2011	26/05/2011	20/02/2011	
		Fecha	Años 16,89	12,39	11,64	11,14	10,39	9,89	9,39	8,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10,20	7,32	6,89	6,50	6,15	5,82	5,52	5,25	
		Amort. final	Años 09/11/2016	23/12/2013	20/07/2013	28/02/2013	21/10/2012	25/06/2012	07/03/2012	28/11/2011	
		Fecha	Años 26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,52	6,50	6,07	5,72	5,35	5,05	4,77	4,51	
		Amort. final	Años 07/03/2016	01/03/2013	23/09/2012	18/05/2012	04/01/2012	16/09/2011	06/06/2011	02/03/2011	
		Fecha	Años 16,89	12,39	11,64	11,14	10,39	9,89	9,39	8,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10,25	7,36	6,93	6,54	6,18	5,85	5,55	5,28	
		Amort. final	Años 26/11/2016	06/01/2014	02/08/2013	13/03/2013	03/11/2012	07/07/2012	19/03/2012	09/12/2011	
		Fecha	Años 26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,52	6,50	6,07	5,72	5,35	5,05	4,77	4,51	
		Amort. final	Años 07/03/2016	01/03/2013	23/09/2012	18/05/2012	04/01/2012	16/09/2011	06/06/2011	02/03/2011	
		Fecha	Años 16,89	12,39	11,64	11,14	10,39	9,89	9,39	8,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10,25	7,36	6,93	6,54	6,18	5,85	5,55	5,28	
		Amort. final	Años 26/11/2016	06/01/2014	02/08/2013	13/03/2013	03/11/2012	07/07/2012	19/03/2012	09/12/2011	
		Fecha	Años 26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	

* 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	4,85%
Serie B	4,88%	24.500.000,00	4,78%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,99%	15.000.000,00	1,79%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
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	22.238.522,51	3,092%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.729.886,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	566.952,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		257.987,67	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	8.666	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	487.958.808,32	1.000.011.381,36
Medio	56.307,27	67.917,10
Mínimo	1,80	44,03
Máximo	265.458,90	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	3,89%	4,24%
Mínimo	2,67%	3,00%
Máximo	5,75%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	218	262
Mínimo	02/09/2006	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	5,25	5,54
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,37	82,98
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,06	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%	0,48	6,92	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,04	15,77	0,86	15,81
20,01 - 30%	4,36	25,58	1,99	25,69
30,01 - 40%	7,53	35,37	3,40	35,46
40,01 - 50%	11,51	45,46	6,65	45,37
50,01 - 60%	15,37	55,14	10,10	55,46
60,01 - 70%	24,70	65,38	14,89	65,52
70,01 - 80%	31,05	74,34	32,44	76,25
80,01 - 90%	2,95	81,06	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		59,46		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		82,50		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	0,95%	1,33%	1,52%	1,52%	1,39%
Tasa anual equivalente	10,85%	14,84%	16,75%	16,77%	15,44%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,14%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,19%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,13%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,79%
Cataluña	8,30%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,55%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,73%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,25%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,53%	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	279	45.412,71	29.419,48	0,00	74.832,19	42,60	18.262.277,29	18.337.109,48	78,63	54,67
De 1 a 2 Meses	56	18.723,86	16.825,99	0,00	35.549,85	20,24	3.590.984,38	3.626.534,23	15,55	51,38
De 2 a 3 Meses	9	4.845,12	4.861,11	0,00	9.706,23	5,53	618.465,85	628.172,08	2,69	60,48
De 3 a 6 Meses	7	4.230,11	5.495,91	0,00	9.726,02	5,54	434.032,01	443.758,03	1,90	70,72
De 6 a 12 Meses	2	913,09	1.346,85	0,00	2.259,94	1,29	50.381,85	52.641,79	0,23	34,97
De 12 a 18 Meses	1	1.420,56	2.249,42	0,00	3.669,98	2,09	57.594,10	61.264,08	0,26	78,39
Más de 2 Años	4	22.789,53	17.116,84	0,00	39.906,37	22,72	131.002,53	170.908,90	0,73	42,86
Total	358	98.334,98	77.315,60	0,00	175.650,58		23.144.738,01	23.320.388,59		54,37