

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	45.739,51 439.327.993,55 45,74%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7720% 18/01/2007 440,91 Bruto 374,77 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2007 "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	4,1520% 18/01/2007 1.061,07 Bruto 901,91 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	4,7520% 18/01/2007 1.214,40 Bruto 1.032,24 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		478.827.993,55	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 Fecha	9,34 01/04/2016	5,98 20/11/2012	5,26 04/03/2012	4,69 07/08/2011	4,18 04/02/2011	3,78 10/09/2010	3,47 20/05/2010	3,19 07/02/2010	
	Amort. final	Años Fecha	16,39 18/04/2023	11,39 18/04/2018	10,14 18/01/2017	9,14 18/01/2016	8,14 18/01/2015	7,39 18/04/2014	6,89 18/01/2013	6,39 18/04/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,13 13/01/2017	6,87 09/10/2013	6,15 13/01/2013	5,50 01/06/2012	4,98 23/11/2011	4,54 12/06/2011	4,15 23/01/2011	3,82 23/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,92 29/10/2015	5,71 14/08/2012	5,03 09/12/2011	4,48 09/12/2011	4,00 28/11/2010	3,61 11/07/2010	3,32 25/03/2010	3,05 18/12/2009	
	Amort. final	Años Fecha	16,39 18/04/2023	11,39 18/04/2018	10,14 18/01/2017	9,14 18/01/2016	8,14 18/01/2015	7,39 18/04/2014	6,89 18/01/2013	6,39 18/04/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	9,67 29/07/2016	6,56 18/06/2013	5,85 05/10/2012	5,26 03/03/2012	4,76 02/09/2011	4,33 30/03/2011	3,97 16/11/2010	3,65 23/07/2010	
	Amort. final	Años Fecha	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,92 29/10/2015	5,71 14/08/2012	5,03 09/12/2011	4,48 09/12/2011	4,00 28/11/2010	3,61 11/07/2010	3,32 25/03/2010	3,05 18/12/2009	
	Amort. final	Años Fecha	16,39 18/04/2023	11,39 18/04/2018	10,14 18/01/2017	9,14 18/01/2016	8,14 18/01/2015	7,39 18/04/2014	6,89 18/01/2013	6,39 18/04/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	9,67 29/07/2016	6,56 18/06/2013	5,85 05/10/2012	5,26 03/03/2012	4,76 02/09/2011	4,33 30/03/2011	3,97 16/11/2010	3,65 23/07/2010	
	Amort. final	Años Fecha	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 18/01/2033	26,15 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	91,75%	439.327.993,55	10,05%	96,05%	4,85%
Serie B	5,12%	24.500.000,00	4,93%	2,45%	2,40%
Serie C	3,13%	15.000.000,00	1,80%	1,50%	0,90%
Emisión de Bonos		478.827.993,55		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		8.618.903,88	1,80%	9.000.000,00	0,90%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.934.448,66	3,502%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.624.397,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	579.174,23		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		8.618.903,88	4,502%
Préstamo Gastos Iniciales		221.132,30	4,502%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.485	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	473.382.292,03	1.000.011.381,36	
Medio	55.790,49	67.917,10	
Mínimo	72,85	44,03	
Máximo	264.060,24	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,07%	4,24%	
Mínimo	2,72%	3,00%	
Máximo	5,75%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	216	262	
Mínimo	01/11/2006	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,32%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,27%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,38%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,03%	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%	0,49	6,85	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,12	15,62	0,86	15,81
20,01 - 30%	4,58	25,50	1,99	25,69
30,01 - 40%	7,76	35,36	3,40	35,46
40,01 - 50%	11,55	45,42	6,65	45,37
50,01 - 60%	15,80	55,17	10,10	55,46
60,01 - 70%	24,97	65,35	14,89	65,52
70,01 - 80%	30,32	74,20	32,44	76,25
80,01 - 90%	2,41	80,92	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	59,01		69,70	
Mínimo	0,10		0,07	
Máximo	82,16		94,75	

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	1,13%	1,04%	1,33%	1,49%	1,37%
Tasa anual equivalente	12,79%	11,82%	14,85%	16,53%	15,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,17%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,08%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,14%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,79%
Cataluña	8,28%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,79%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,64%	0,49%
Islas Baleares	3,72%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,10%	17,44%
Murcia	0,85%	0,82%
Navarra	0,53%	0,55%
Pais 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	292	47.215,07	29.537,20	0,00	76.752,27	17.758.560,89	79,35	53,43
De 1 a 2 Meses	45	16.900,29	13.734,95	0,00	30.635,24	2.615.633,21	11,77	49,54
De 2 a 3 Meses	18	9.081,16	9.563,44	0,00	18.644,60	1.109.282,43	5,02	58,95
De 3 a 6 Meses	7	6.757,95	6.173,24	0,00	12.931,19	450.904,80	2,06	60,79
De 6 a 12 Meses	2	2.526,00	4.386,71	0,00	6.912,71	164.067,43	0,76	78,58
De 12 a 18 Meses	2	1.664,27	2.816,94	0,00	4.481,21	59.349,13	0,28	39,42
Más de 2 Años	3	24.382,77	14.317,18	0,00	38.699,95	129.334,91	0,75	51,66
Total	369	108.527,51	80.529,66	0,00	189.057,17	22.287.132,80		53,38

Información adicional