

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	45.739,51	100.000,00	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
		439.327.993,55 45,74%	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	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	AA+	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	4,7520% 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	A-	BBB
		15.000.000,00 100,00%	15.000.000,00					Baa2	Baa2
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 A	% 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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,34	5,98	5,26	4,69	4,18	3,78	3,47	3,19
		Amort. final	Fecha 01/04/2016	20/11/2012	04/03/2012	07/08/2011	04/02/2011	10/09/2010	20/05/2010	07/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 16,39	11,39	10,14	9,14	8,14	7,39	6,89	6,39
		Amort. final	Fecha 18/04/2023	18/04/2018	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/01/2013	18/04/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,13	6,87	6,13	5,51	4,98	4,54	4,15	3,82
		Amort. final	Fecha 13/01/2017	09/10/2013	13/01/2013	01/06/2012	23/11/2011	12/06/2011	23/01/2011	23/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
		Amort. final	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,92	5,71	5,03	4,48	4,00	3,61	3,32	3,05
		Amort. final	Fecha 29/10/2015	14/08/2012	09/12/2011	22/05/2011	28/11/2010	11/07/2010	25/03/2010	18/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 16,39	11,39	10,14	9,14	8,14	7,39	6,89	6,39
		Amort. final	Fecha 18/04/2023	18/04/2018	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/01/2013	18/04/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,67	6,56	5,85	5,26	4,76	4,33	3,97	3,65
		Amort. final	Fecha 29/07/2016	18/06/2013	05/10/2012	03/03/2012	02/09/2011	30/03/2011	16/11/2010	23/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
		Amort. final	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,92	5,71	5,03	4,48	4,00	3,61	3,32	3,05
		Amort. final	Fecha 29/10/2015	14/08/2012	09/12/2011	22/05/2011	28/11/2010	11/07/2010	25/03/2010	18/12/2009
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 16,39	11,39	10,14	9,14	8,14	7,39	6,89	6,39
		Amort. final	Fecha 18/04/2023	18/04/2018	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/01/2013	18/04/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 9,67	6,56	5,85	5,26	4,76	4,33	3,97	3,65
		Amort. final	Fecha 29/07/2016	18/06/2013	05/10/2012	03/03/2012	02/09/2011	30/03/2011	16/11/2010	23/07/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
		Amort. final	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 9,67	6,56	5,85	5,26	4,76	4,33	3,97	3,65
		Amort. final	Fecha 29/07/2016	18/06/2013	05/10/2012	03/03/2012	02/09/2011	30/03/2011	16/11/2010	23/07/2010
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
		Amort. final	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

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	91,75%	439.327.993,55	10,05%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,12%	24.500.000,00	4,93%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,13%	15.000.000,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		478.827.993,55			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	8.618.903,88	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.863.987,71	3,502%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.446.966,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		583.421,22	
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		8.380	14.724
Principal			
Pendiente vencimiento		464.243.241,33	1.000.011.381,36
Medio		55.398,95	67.917,10
Mínimo		72,67	44,03
Máximo		263.357,41	294.778,68
Interés nominal			
Medio ponderado		4,17%	4,24%
Mínimo		2,91%	3,00%
Máximo		5,75%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		215	262
Mínimo		03/12/2006	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		5,23%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,40%	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	6,86
10,01 - 20%		2,16	15,67
20,01 - 30%		4,69	25,56
30,01 - 40%		7,93	35,39
40,01 - 50%		11,73	45,48
50,01 - 60%		15,83	55,21
60,01 - 70%		25,14	65,34
70,01 - 80%		29,92	74,17
80,01 - 90%		2,11	80,89
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado		58,77	69,70
Mínimo		0,10	0,07
Máximo		81,99	94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	1,50%	1,23%	1,28%	1,47%	1,38%
Tasa anual equivalente	16,55%	13,78%	14,31%	16,27%	15,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,00%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,16%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,79%
Cataluña	8,28%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,89%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,65%	0,49%
Islas Baleares	3,75%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	15,99%	17,44%
Murcia	0,85%	0,82%
Navarra	0,54%	0,55%
País Vasco	1,04%	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	294	47.183,59	30.987,18	0,00	78.170,77	41,96	17.657.987,64	17.736.158,41	79,11	55,92
De 1 a 2 Meses	52	19.850,78	19.029,15	0,00	38.879,93	20,87	3.397.562,29	3.436.442,22	15,33	53,63
De 2 a 3 Meses	10	5.545,30	4.283,33	0,00	9.828,63	5,28	524.063,36	533.891,99	2,38	57,85
De 3 a 6 Meses	6	3.943,66	3.340,04	0,00	7.283,70	3,91	246.083,87	253.367,57	1,13	61,75
De 6 a 12 Meses	3	4.852,59	7.235,02	0,00	12.087,61	6,49	278.092,63	290.180,24	1,29	75,80
De 12 a 18 Meses	1	51,61	143,65	0,00	195,26	0,10	1.947,13	2.142,39	0,01	2,56
Más de 2 Años	3	25.183,27	14.676,70	0,00	39.859,97	21,39	128.534,41	168.394,38	0,75	51,77
Total	369	106.610,80	79.695,07	0,00	186.305,87		22.234.271,33	22.420.577,20		55,70