

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Depositarío 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 márgen 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	45.739,51 439.327.993,55 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	AA+ Aaa 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	A- 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)										
		% TACP Mensual		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
		0,00	0,69							
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
		Amort. final	8,00	5,35	4,24	3,82	3,50	3,22	2,96	
		Años	10/07/2016	22/05/2012	19/10/2011	13/04/2011	13/11/2010	19/07/2010	06/04/2010	01/01/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	16,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Años	18/01/2023	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012
		Fecha	10,35	6,25	5,61	5,07	4,61	4,22	3,87	3,57
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	22/05/2017	16/04/2013	27/08/2012	12/02/2012	29/08/2011	06/04/2011	02/12/2010	14/08/2010
		Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		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 *	Amort. final	9,48	5,35	4,75	4,24	3,82	3,50	3,22	2,96
		Años	10/07/2016	22/05/2012	19/10/2011	13/04/2011	13/11/2010	19/07/2010	06/04/2010	01/01/2010
		Fecha	16,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	18/01/2023	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012
		Años	10,35	6,25	5,61	5,07	4,61	4,22	3,87	3,57
		Fecha	22/05/2017	16/04/2013	27/08/2012	12/02/2012	29/08/2011	06/04/2011	02/12/2010	14/08/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		Años	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033
		Fecha	9,48	5,35	4,75	4,24	3,82	3,50	3,22	2,96

* 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	4,85%
Serie B	5,12%	24.500.000,00	4,93%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,13%	15.000.000,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
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		30.707.220,79	3,502%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.377.649,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso		595.174,42		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			8.618.903,88	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales			221.132,30	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	8.281	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	454.088.403,93	1.000.011.381,36
Medio	54.834,97	67.917,10
Mínimo	72,49	44,03
Máximo	262.652,24	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	4,34%	4,24%
Mínimo	3,18%	3,00%
Máximo	6,50%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	213	262
Mínimo	01/01/2007	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	5,18%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,38%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,11%	11,18%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V T	% Cartera	% P/V T
0,01 - 10%	0,52	6,84	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,21	15,63	0,86	15,81
20,01 - 30%	4,77	25,47	1,99	25,69
30,01 - 40%	8,21	35,34	3,40	35,46
40,01 - 50%	12,02	45,44	6,65	45,37
50,01 - 60%	15,86	55,22	10,10	55,46
60,01 - 70%	25,19	65,30	14,89	65,52
70,01 - 80%	29,39	74,10	32,44	76,25
80,01 - 90%	1,83	80,83	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		58,42		69,70
Mínimo		0,10		0,07
Máximo		81,85		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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	1,78%	1,47%	1,29%	1,46%	1,39%
Tasa anual equivalente	19,36%	16,28%	14,44%	16,19%	15,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,05%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,16%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,79%
Cataluña	8,23%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,88%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,72%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	15,99%	17,44%
Murcia	0,86%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	1,05%	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	248	35.964,58	24.122,55	0,00	60.087,13	33,94	15.006.602,89	15.066.690,02	73,69
De 1 a 2 Meses	59	24.801,16	20.120,27	0,00	44.921,43	25,37	3.865.706,02	3.910.627,45	19,13
De 2 a 3 Meses	14	9.132,05	9.136,52	0,00	18.268,57	10,32	991.734,82	1.010.003,39	4,94
De 3 a 6 Meses	3	2.152,44	1.643,95	0,00	3.796,39	2,14	112.091,38	115.887,77	0,57
De 6 a 12 Meses	1	1.855,72	3.710,78	0,00	5.566,50	3,14	115.441,51	121.008,01	0,59
De 12 a 18 Meses	2	1.313,75	2.056,69	0,00	3.370,44	1,90	49.981,19	53.351,63	0,26
Más de 2 Años	3	25.985,98	15.034,01	0,00	41.019,99	23,17	127.731,70	168.751,69	0,83
Total	330	101.205,68	75.824,77	0,00	177.030,45		20.269.289,51	20.446.319,96	54,44