

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

Permiso Intereses
Bancaja

Depositario 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	39.549,70 379.874.868,50 39,55%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4850% 18/10/2007 453,31 Bruto 385,31 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	82.491,84 20.210.500,80 82,49%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8650% 18/10/2007 1.025,60 Bruto 871,76 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	82.491,84 12.373.776,00 82,49%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4650% 18/10/2007 1.152,09 Bruto 979,28 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa- Baa2 A-	BBB Baa2 BBB
Total		412.459.145,30	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							
				% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,03	4,52	4,01	3,67	3,31	3,03	2,84
		Amort. final	Fecha	24/05/2013	07/09/2012	05/03/2012	03/09/2011	01/05/2011	21/12/2010	11/09/2010	02/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	10,39	9,14	8,39	7,39	6,88	6,14	5,64	5,39	5,39
		Fecha	18/01/2018	18/10/2016	18/01/2016	18/01/2015	18/07/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	18/01/2013
		Años	6,78	6,06	5,46	4,95	4,51	4,13	3,80	3,51	3,51
		Fecha	08/06/2014	20/09/2013	12/02/2013	09/08/2012	02/03/2012	16/10/2011	18/06/2011	05/03/2011	05/03/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,03	4,52	4,01	3,67	3,31	3,03	2,84
		Amort. final	Fecha	24/05/2013	07/09/2012	05/03/2012	03/09/2011	01/05/2011	21/12/2010	11/09/2010	02/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	10,39	9,14	8,39	7,39	6,88	6,14	5,64	5,39	5,39
		Fecha	18/01/2018	18/10/2016	18/01/2016	18/01/2015	18/07/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	18/01/2013
		Años	6,78	6,06	5,46	4,95	4,51	4,13	3,80	3,51	3,51
		Fecha	08/06/2014	20/09/2013	12/02/2013	09/08/2012	02/03/2012	16/10/2011	18/06/2011	05/03/2011	05/03/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,03	4,52	4,01	3,67	3,31	3,03	2,84
		Amort. final	Fecha	24/05/2013	07/09/2012	05/03/2012	03/09/2011	01/05/2011	21/12/2010	11/09/2010	02/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	10,39	9,14	8,39	7,39	6,88	6,14	5,64	5,39	5,39
		Fecha	18/01/2018	18/10/2016	18/01/2016	18/01/2015	18/07/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/01/2013	18/01/2013
		Años	6,78	6,06	5,46	4,95	4,51	4,13	3,80	3,51	3,51
		Fecha	08/06/2014	20/09/2013	12/02/2013	09/08/2012	02/03/2012	16/10/2011	18/06/2011	05/03/2011	05/03/2011

* 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		
Serie A	92,10%	379.874.868,50	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	20.210.500,80	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	12.373.776,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		412.459.145,30			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	7.424.264,62		0,90%	9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.710.883,22	4,215%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.877.202,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	574.671,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.424.264,62	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		110.566,19	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	7.594	14.724
Pendiente vencimiento	402.459.614,41	1.000.011.381,36
Medio	52.997,05	67.917,10
Mínimo	10,99	44,03
Máximo	242.427,89	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	4,94%	4,24%
Mínimo	3,32%	3,00%
Máximo	6,75%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	262
Mínimo	01/09/2007	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,34%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,12%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,50%	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,59	6,76	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,50	15,70	0,86	15,81
20,01 - 30%	5,52	25,47	1,99	25,69
30,01 - 40%	8,43	35,28	3,40	35,46
40,01 - 50%	12,99	45,23	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,21	55,17	10,10	55,46
60,01 - 70%	27,90	65,46	14,89	65,52
70,01 - 80%	24,27	73,95	32,44	76,25
80,01 - 90%	0,60	80,33	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	56,87		69,70	
Mínimo	0,03		0,07	
Máximo	80,74		94,75	

Información adicional

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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	0,65%	0,96%	1,05%	1,17%	1,34%
Tasa anual equivalente	7,49%	10,94%	11,84%	13,22%	14,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	3,96%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,14%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,79%	3,79%
Cataluña	8,27%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,89%	54,03%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,03%	17,44%
Murcia	0,87%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,09%	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	205	31.956,40	27.178,39	0,00	59.134,79	36,69	12.038.638,49	12.097.773,28	77,40	54,14
De 1 a 2 Meses	32	11.572,80	12.552,62	0,00	24.125,42	14,97	2.070.153,42	2.094.278,84	13,40	51,59
De 2 a 3 Meses	14	7.292,06	10.217,84	0,00	17.509,90	10,86	953.622,00	971.131,90	6,21	66,14
De 3 a 6 Meses	3	1.283,34	1.682,86	0,00	2.966,20	1,84	113.982,01	116.948,21	0,75	56,75
De 6 a 12 Meses	5	7.190,67	7.097,13	0,00	14.287,80	8,87	191.040,26	205.328,06	1,31	55,19
De 18 a 24 Meses	1	82,02	209,26	0,00	291,28	0,18	1.916,72	2.208,00	0,01	2,64
Más de 2 Años	2	27.637,34	15.207,46	0,00	42.844,80	26,59	100.404,84	143.249,64	0,92	49,53
Total	262	87.014,63	74.145,56	0,00	161.160,19		15.469.757,74	15.630.917,93		54,23

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional