

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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 Activo
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	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	35.057,13 336.723.733,65	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0440% 18/07/2008 446,98 Bruto 366,52 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	73.121,36 17.914.733,20	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4240% 18/07/2008 1.002,54 Bruto 822,08 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2 AA-	A A2 A	
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	73.121,36 10.968.204,00	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0240% 18/07/2008 1.113,44 Bruto 913,02 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A-	BBB Baa2 BBB	
Total		365.606.670,85	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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,33 12/11/2015	6,30 03/11/2014	5,48 10/01/2014	4,84 19/05/2013	4,34 16/11/2012	3,89 05/06/2012	3,48 09/01/2012	3,18 21/09/2011	
	Amort. final	Años Fecha	12,01 18/07/2020	10,51 18/01/2019	9,26 18/10/2017	8,26 18/10/2016	7,51 18/04/2015	6,75 18/07/2014	6,00 18/01/2014	5,51 18/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,56 04/02/2017	7,56 07/02/2016	6,74 11/04/2015	6,04 30/07/2014	5,45 26/12/2013	4,94 25/06/2013	4,51 18/01/2013	4,13 02/09/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,33 12/11/2015	6,30 03/11/2014	5,48 10/01/2014	4,84 19/05/2013	4,34 16/11/2012	3,89 05/06/2012	3,48 09/01/2012	3,18 21/09/2011	
	Amort. final	Años Fecha	12,01 18/07/2020	10,51 18/01/2019	9,26 18/10/2017	8,26 18/10/2016	7,51 18/04/2015	6,75 18/07/2014	6,00 18/01/2014	5,51 18/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,56 04/02/2017	7,56 07/02/2016	6,74 11/04/2015	6,04 30/07/2014	5,45 26/12/2013	4,94 25/06/2013	4,51 18/01/2013	4,13 02/09/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,33 12/11/2015	6,30 03/11/2014	5,48 10/01/2014	4,84 19/05/2013	4,34 16/11/2012	3,89 05/06/2012	3,48 09/01/2012	3,18 21/09/2011	
	Amort. final	Años Fecha	12,01 18/07/2020	10,51 18/01/2019	9,26 18/10/2017	8,26 18/10/2016	7,51 18/04/2015	6,75 18/07/2014	6,00 18/01/2014	5,51 18/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,56 04/02/2017	7,56 07/02/2016	6,74 11/04/2015	6,04 30/07/2014	5,45 26/12/2013	4,94 25/06/2013	4,51 18/01/2013	4,13 02/09/2012	

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	92,10%	336.723.733,65	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	17.914.733,20	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	10.968.204,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		365.606.670,85			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	6.580.920,08	0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.308.856,74	4,774%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.657.172,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	579.906,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.580.920,08	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.023	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	354.003.403,08	1.000.011.381,36	
Medio	50.406,29	67.917,10	
Mínimo	5,78	44,03	
Máximo	233.078,52	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,49%	4,24%	
Mínimo	4,67%	3,00%	
Máximo	7,32%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	197	262	
Mínimo	01/07/2008	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,27%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,06%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,55%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	7,04	0,23	7,30
10,01 - 20%	3,04	15,93	0,86	15,81
20,01 - 30%	6,33	25,37	1,99	25,69
30,01 - 40%	9,32	35,31	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,44	45,11	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,97	55,29	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,88	65,26	14,89	65,52
70,01 - 80%	19,25	73,49	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		54,87		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		79,44		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008

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	0,52%	0,73%	0,75%	0,86%	1,26%
Tasa anual equivalente	6,02%	8,41%	8,59%	9,79%	14,12%

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	1,16%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,79%
Cataluña	8,15%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,86%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,21%	17,44%
Murcia	0,89%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,07%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
Hasta 1 Mes	207	36.465,26	31.951,40	0,00	68.416,66	33,22	11.262.238,26	11.330.654,92	75,68		51,18
De 1 a 2 Meses	35	9.880,80	11.332,59	0,00	21.213,39	10,30	1.685.382,95	1.706.596,34	11,40		52,35
De 2 a 3 Meses	20	11.910,19	14.813,07	0,00	26.723,26	12,97	1.325.419,90	1.352.143,16	9,03		49,43
De 3 a 6 Meses	4	3.278,47	4.225,65	0,00	7.504,12	3,64	214.937,63	222.441,75	1,49		50,80
De 12 a 18 Meses	2	4.181,54	8.689,07	0,00	12.870,61	6,25	111.272,54	124.143,15	0,83		76,57
De 18 a 24 Meses	3	8.879,42	6.562,84	0,00	15.442,26	7,50	71.861,06	87.303,32	0,58		41,58
Más de 2 Años	3	34.519,99	19.284,73	0,00	53.804,72	26,12	95.520,93	149.325,65	1,00		40,04
	Subtotal	274	109.115,67	96.859,35	0,00	205.975,02	100,00	14.766.633,27	14.972.608,29	100,00	51,07
Dudosos (subjettivos)											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Total	274	109.115,67	96.859,35	0,00	205.975,02		14.766.633,27	14.972.608,29			51,07

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

Información adicional