

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	66.445,07 638.204.897,35 66,45%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4070% 18/07/2005 404,280000 Bruto 343,640000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2005 "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	2,7870% 18/07/2005 704,490000 Bruto 598,820000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata 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	3,3870% 18/07/2005 856,160000 Bruto 727,740000 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2 BBB	BBB Baa2 BBB
Total		677.704.897,35 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								
			0,00	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		1,40
		% TACP Anual equivalente	0,00	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	15,56	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	5,26	4,95	4,64	4,39	4,15	3,94	3,77
		Fecha	Años	09/08/2015	01/09/2010	12/05/2010	19/01/2010	18/10/2009	25/07/2009	06/05/2009	06/03/2009
		Amort. final	Años	19,65	11,64	11,14	10,39	9,89	9,39	8,89	8,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,65	5,83	5,50	5,19	4,92	4,67	4,45	4,24
		Fecha	Años	20/01/2016	30/03/2011	27/11/2010	08/08/2010	01/05/2010	30/01/2010	08/11/2009	25/08/2009
		Amort. final	Años	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,23	6,93	6,53	6,12	5,78	5,48	5,18	4,96
		Fecha	Años	20/08/2018	04/09/2012	08/12/2011	14/07/2011	11/03/2011	20/11/2010	04/08/2010	16/05/2010
		Amort. final	Años	19,65	11,64	11,14	10,39	9,89	9,39	8,89	8,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,85	7,73	7,28	6,89	6,52	6,20	5,89	5,62
		Fecha	Años	04/04/2019	20/02/2013	09/09/2012	18/04/2012	05/12/2011	09/08/2011	19/04/2011	10/01/2011
		Amort. final	Años	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,23	6,93	6,53	6,12	5,78	5,48	5,18	4,96
		Fecha	Años	20/08/2018	04/05/2012	08/12/2011	14/07/2011	11/03/2011	20/11/2010	04/08/2010	16/05/2010
		Amort. final	Años	19,65	11,64	11,14	10,39	9,89	9,39	8,89	8,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,85	7,73	7,28	6,89	6,52	6,20	5,89	5,62
		Fecha	Años	04/04/2019	20/02/2013	09/09/2012	18/04/2012	05/12/2011	09/08/2011	19/04/2011	10/01/2011
		Amort. final	Años	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65

* 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	A la emisión		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	94,17%	638.204.897,35	7,16%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	3,62%	24.500.000,00	3,54%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,21%	15.000.000,00	1,33%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		677.704.897,35			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,33%	9.000.000,00	0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.578.757,77	2,137%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.994.988,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		686.827,55	
Activo			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		442.264,52	3,137%
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	3,137%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.789	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	654.532.603,11	1.000.011.381,36	
Medio	60.666,66	67.917,10	
Mínimo	137,49	44,03	
Máximo	276.038,29	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,39%	4,24%	
Mínimo	2,30%	3,00%	
Máximo	5,00%	7,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	236	262	
Mínimo	02/06/2005	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,29%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,27%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,04%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,40%	11,18%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%	

Principal / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,34	7,04	7,30
10,01 - 20%	1,50	15,78	15,81
20,01 - 30%	3,13	25,33	25,69
30,01 - 40%	5,59	35,34	35,46
40,01 - 50%	9,15	45,23	45,37
50,01 - 60%	13,43	55,16	55,46
60,01 - 70%	20,58	65,42	65,52
70,01 - 80%	36,59	75,09	76,25
80,01 - 90%	9,71	82,01	83,99
90,01 - 100%			0,01
Medio ponderado	63,47		69,70
Mínimo	0,16		0,07
Máximo	84,98		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	1,47%	1,57%	1,52%	1,44%	1,30%
Tasa anual equivalente	16,30%	17,29%	16,82%	15,95%	14,54%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	2,41%
Aragón	0,85%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,20%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,00%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,79%
Cataluña	8,86%	9,03%
Comunidad Valenciana	55,20%	54,03%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,54%	0,49%
Islas Baleares	4,26%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,56%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	0,99%	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	355	55.491,95	32.679,89	0,00	88.171,84	42,73	21.741.972,20	21.830.144,04	75,20	59,78
De 1 a 2 Meses	70	24.843,11	19.510,74	0,00	44.353,85	21,50	4.758.041,73	4.802.395,58	16,54	60,38
De 2 a 3 Meses	20	10.258,75	8.299,03	0,00	18.557,78	8,99	1.239.751,92	1.258.309,70	4,33	58,75
De 3 a 6 Meses	12	8.300,03	8.335,22	0,00	16.635,25	8,06	670.708,04	687.343,29	2,37	66,36
De 6 a 12 Meses	5	10.178,83	8.159,00	0,00	18.337,83	8,89	269.886,53	288.224,36	0,99	36,66
De 12 a 18 Meses	3	10.986,65	6.990,60	0,00	17.977,25	8,71	142.731,03	160.708,28	0,55	46,17
De 18 a 24 Meses	1	0,00	2.292,10	0,00	2.292,10	1,11	0,00	2.292,10	0,01	4,15
Total	466	120.059,32	86.266,58	0,00	206.325,90		28.823.091,45	29.029.417,35		59,44

Información adicional