

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

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	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	48.136,92 462.355.116,60 48,14%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3620% 18/10/2006 413,58 Bruto 351,54 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "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	3,7420% 18/10/2006 956,29 Bruto 812,65 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	4,3420% 18/10/2006 1.109,62 Bruto 943,18 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2 BBB	BBB Baa2 BBB
Total		501.855.116,60	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							
			0,00	0,43	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,65	6,59	6,15	5,79	5,41	5,11	4,83	4,56
		Fecha	20/03/2016	27/02/2013	20/09/2012	13/05/2012	27/12/2011	07/09/2011	27/05/2011	19/02/2011
		Amort. final	16,98	12,48	11,72	10,48	9,97	9,47	8,97	8,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,38	7,44	7,00	6,61	6,24	5,91	5,61	5,33
		Fecha	12/12/2016	04/01/2014	30/07/2013	07/03/2013	26/10/2012	27/06/2012	08/03/2012	27/11/2011
		Amort. final	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,69	6,62	6,18	5,82	5,44	5,14	4,85	4,59
		Fecha	05/04/2016	11/03/2013	01/10/2012	24/05/2012	07/01/2012	18/09/2011	06/06/2011	01/03/2011
		Amort. final	16,98	12,48	11,72	10,48	9,97	9,47	8,97	8,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,42	7,47	7,04	6,64	6,28	5,95	5,64	5,36
		Fecha	28/12/2016	17/01/2014	11/08/2013	19/03/2013	07/11/2012	09/07/2012	19/03/2012	08/12/2011
		Amort. final	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,69	6,62	6,18	5,82	5,44	5,14	4,85	4,59
		Fecha	05/04/2016	11/03/2013	01/10/2012	24/05/2012	07/01/2012	18/09/2011	06/06/2011	01/03/2011
		Amort. final	16,98	12,48	11,72	10,48	9,97	9,47	8,97	8,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,42	7,47	7,04	6,64	6,28	5,95	5,64	5,36
		Fecha	28/12/2016	17/01/2014	11/08/2013	19/03/2013	07/11/2012	09/07/2012	19/03/2012	08/12/2011
		Amort. final	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49	26,49

* 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			
			% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,13%	462.355.116,60	9,66%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,88%	24.500.000,00	4,78%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	2,99%	15.000.000,00	1,79%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		501.855.116,60			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,79%	9.000.000,00	0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.510.493,73	3,092%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.137.867,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	562.063,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		9.000.000,00	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		257.987,67	4,092%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.748	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	494.729.587,53	1.000.011.381,36	
Medio	56.553,45	67.917,10	
Mínimo	73,41	44,03	
Máximo	266.154,75	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,81%	4,24%	
Mínimo	2,60%	3,00%	
Máximo	5,75%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	219	262	
Mínimo	04/08/2006	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,32	0,29	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,26	5,54	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,32	82,98	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,09	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%	0,48	6,95	0,23	7,30
10,01 - 20%	1,99	15,83	0,86	15,81
20,01 - 30%	4,31	25,61	1,99	25,69
30,01 - 40%	7,28	35,38	3,40	35,46
40,01 - 50%	11,49	45,44	6,65	45,37
50,01 - 60%	15,23	55,17	10,10	55,46
60,01 - 70%	24,62	65,38	14,89	65,52
70,01 - 80%	31,32	74,41	32,44	76,25
80,01 - 90%	3,27	81,11	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	59,71		69,70	
Mínimo	0,08		0,07	
Máximo	82,68		94,75	

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

Auditores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,32%	1,61%	1,62%	1,54%	1,40%
Tasa anual equivalente	14,74%	17,71%	17,77%	17,00%	15,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,14%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	4,21%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,15%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,79%
Cataluña	8,38%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,43%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,79%	4,35%
La Rioja	0,03%	0,03%
Madrid	16,20%	17,44%
Murcia	0,84%	0,82%
Navarra	0,52%	0,55%
País Vasco	1,02%	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	262	38.478,81	25.309,51	0,00	63.788,32	15.821.180,19	15.884.968,51	78,76
De 1 a 2 Meses	44	15.898,97	12.562,62	0,00	28.461,59	3.094.575,58	3.123.037,17	15,48
De 2 a 3 Meses	8	3.532,95	4.010,53	0,00	7.543,48	494.093,54	501.637,02	2,49
De 3 a 6 Meses	5	2.511,05	3.926,12	0,00	6.437,17	345.186,38	351.623,55	1,74
De 6 a 12 Meses	4	4.538,36	3.763,45	0,00	8.301,81	128.441,48	136.743,29	0,68
Más de 2 Años	4	21.995,44	16.750,48	0,00	38.745,92	131.796,62	170.542,54	0,85
Total	327	86.955,58	66.322,71	0,00	153.278,29	20.015.273,79	20.168.552,08	55,22

Información adicional