

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

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
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	43.357,96 416.453.205,80 43,36%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0160% 18/04/2007 435,31 Bruto 370,01 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa Aaa	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	90.435,01 22.156.577,45 90,44%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3960% 18/04/2007 993,88 Bruto 844,80 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2 A	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	90.435,01 13.565.251,50 90,44%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9960% 18/04/2007 1.129,53 Bruto 960,10 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		452.175.034,75	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	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,41 25/07/2016	5,29 11/06/2012	4,70 09/11/2011	4,18 03/05/2011	3,82 23/12/2010	3,45 10/08/2010	3,16 27/04/2010	2,91 23/01/2010
	Amort. final	Años Fecha	15,90 18/01/2023	9,90 18/01/2017	8,89 18/01/2016	7,89 18/01/2015	7,39 18/07/2014	6,64 18/10/2013	6,14 18/04/2013	5,64 18/10/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	10,29 09/06/2017	6,20 11/05/2013	5,57 22/09/2012	5,03 10/03/2012	4,57 24/09/2011	4,18 03/05/2011	3,84 29/12/2010	3,54 11/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,41 25/07/2016	5,29 11/06/2012	4,70 09/11/2011	4,18 03/05/2011	3,82 23/12/2010	3,45 10/08/2010	3,16 27/04/2010	2,91 23/01/2010
	Amort. final	Años Fecha	15,90 18/01/2023	9,90 18/01/2017	8,89 18/01/2016	7,89 18/01/2015	7,39 18/07/2014	6,64 18/10/2013	6,14 18/04/2013	5,64 18/10/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	10,29 09/06/2017	6,20 11/05/2013	5,57 22/09/2012	5,03 10/03/2012	4,57 24/09/2011	4,18 03/05/2011	3,84 29/12/2010	3,54 11/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,41 25/07/2016	5,29 11/06/2012	4,70 09/11/2011	4,18 03/05/2011	3,82 23/12/2010	3,45 10/08/2010	3,16 27/04/2010	2,91 23/01/2010
	Amort. final	Años Fecha	15,90 18/01/2023	9,90 18/01/2017	8,89 18/01/2016	7,89 18/01/2015	7,39 18/07/2014	6,64 18/10/2013	6,14 18/04/2013	5,64 18/10/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	10,29 09/06/2017	6,20 11/05/2013	5,57 22/09/2012	5,03 10/03/2012	4,57 24/09/2011	4,18 03/05/2011	3,84 29/12/2010	3,54 11/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	25,91 18/01/2033	

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,10%	416.453.205,80	9,70%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	4,90%	22.156.577,45	4,80%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,00%	13.565.251,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		452.175.034,75			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	8.139.150,63	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	19.898.849,04	3,746%
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.887.125,88	
Ints. cobrados pes de ingreso	602.268,17	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		8.139.150,63
Préstamo Gastos Iniciales		184.276,93
		4,092%
		3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.073	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	439.689.161,05	1.000.011.381,36
Medio	54.464,16	67.917,10
Mínimo	2,45	44,03
Máximo	261.234,84	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	4,56%	4,24%
Mínimo	3,25%	3,00%
Máximo	6,50%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	212	262
Mínimo	01/03/2007	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	5,17%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,40%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,10%	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%	0,54	6,92	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,22	15,74	0,86	15,81
20,01 - 30%	5,13	25,54	1,99	25,69
30,01 - 40%	8,17	35,44	3,40	35,46
40,01 - 50%	12,35	45,51	6,65	45,37
50,01 - 60%	15,98	55,30	10,10	55,46
60,01 - 70%	25,81	65,35	14,89	65,52
70,01 - 80%	28,18	73,99	32,44	76,25
80,01 - 90%	1,61	80,66	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		58,07		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		81,57		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	1,09%	1,38%	1,30%	1,41%	1,38%
Tasa anual equivalente	12,38%	15,35%	14,57%	15,66%	15,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	2,41%
Aragón	0,88%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,06%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,15%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,79%
Cataluña	8,29%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,84%	54,03%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,59%	0,49%
Islas Baleares	3,72%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,00%	17,44%
Murcia	0,87%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	1,03%	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	311	48.902,73	34.516,46	0,00	83.419,19	43,77	18.101.461,04	18.184.880,23	81,63	52,94
De 1 a 2 Meses	43	13.271,58	13.235,42	0,00	26.507,00	13,91	2.326.940,78	2.353.447,78	10,56	59,43
De 2 a 3 Meses	12	5.697,23	6.993,19	0,00	12.690,42	6,66	749.872,29	762.562,71	3,42	46,22
De 3 a 6 Meses	9	7.236,94	7.179,74	0,00	14.416,68	7,56	567.186,46	581.603,14	2,61	56,24
De 6 a 12 Meses	3	4.062,99	6.489,22	0,00	10.552,21	5,54	187.203,09	197.755,30	0,89	76,77
De 12 a 18 Meses	2	1.508,71	2.431,99	0,00	3.940,70	2,07	49.786,23	53.726,93	0,24	35,69
Más de 2 Años	3	23.658,26	15.409,20	0,00	39.067,46	20,50	104.383,92	143.451,38	0,64	44,10
Total	383	104.338,44	86.255,22	0,00	190.593,66		22.086.833,81	22.277.427,47		53,39

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

Información adicional