

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

Depositarío 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	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 Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,09	4,53	4,04	3,64	3,34	3,07	2,83	2,60	
	Amort. final	Años	9,81	8,81	7,81	7,05	6,56	6,05	5,56	5,05	
	Fecha	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/01/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,39	4,88	4,44	4,07	3,74	3,46	3,21	
	Amort. final	Años	23/03/2013	16/08/2012	13/02/2012	07/09/2011	23/04/2011	25/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	
	Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,09	4,53	4,04	3,64	3,34	3,07	2,83	2,60	
	Amort. final	Años	9,81	8,81	7,81	7,05	6,56	6,05	5,56	5,05	
	Fecha	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/01/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,39	4,88	4,44	4,07	3,74	3,46	3,21	
	Amort. final	Años	23/03/2013	16/08/2012	13/02/2012	07/09/2011	23/04/2011	25/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	
	Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,09	4,53	4,04	3,64	3,34	3,07	2,83	2,60	
	Amort. final	Años	9,81	8,81	7,81	7,05	6,56	6,05	5,56	5,05	
	Fecha	18/01/2017	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	18/04/2012	18/01/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,39	4,88	4,44	4,07	3,74	3,46	3,21	
	Amort. final	Años	23/03/2013	16/08/2012	13/02/2012	07/09/2011	23/04/2011	25/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	
	Fecha	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	18/01/2033	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 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%	416.453.205,80	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	22.156.577,45	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	13.565.251,50	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
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	28.281.577,82	3,746%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.644.013,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	608.471,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		8.139.150,63	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		184.276,93	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.972	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	432.243.184,56	1.000.011.381,36	
Medio	54.220,17	67.917,10	
Mínimo	1,00	44,03	
Máximo	260.113,92	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,64%	4,24%	
Mínimo	3,25%	3,00%	
Máximo	6,50%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	211	262	
Mínimo	03/04/2007	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,33%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,14%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,48%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,06%	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%	0,55	6,91	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,24	15,78	0,86	15,81
20,01 - 30%	5,21	25,55	1,99	25,69
30,01 - 40%	8,18	35,43	3,40	35,46
40,01 - 50%	12,49	45,44	6,65	45,37
50,01 - 60%	16,19	55,31	10,10	55,46
60,01 - 70%	26,40	65,42	14,89	65,52
70,01 - 80%	27,39	74,03	32,44	76,25
80,01 - 90%	1,34	80,65	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		57,88		69,70
Mínimo		0,00		0,07
Máximo		81,43		94,75

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007

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

Auditores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,29%	1,22%	1,34%	1,36%	1,38%
Tasa anual equivalente	14,43%	13,66%	14,98%	15,18%	15,31%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	2,41%
Aragón	0,88%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	4,08%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,15%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,79%
Cataluña	8,33%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,87%	54,03%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,60%	0,49%
Islas Baleares	3,68%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	15,96%	17,44%
Murcia	0,85%	0,82%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	1,04%	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	%				%		
Hasta 1 Mes	247	43.158,26	29.637,18	0,00	72.795,44	42,49	14.921.183,86	14.993.979,30	80,09	53,83	
De 1 a 2 Meses	44	15.001,67	13.409,52	0,00	28.411,19	16,59	2.463.616,53	2.492.027,72	13,31	45,68	
De 2 a 3 Meses	12	4.666,98	5.076,06	0,00	9.743,04	5,69	519.425,75	529.168,79	2,83	49,18	
De 3 a 6 Meses	8	5.463,04	5.285,92	0,00	10.748,96	6,27	352.843,84	363.592,80	1,94	55,53	
De 6 a 12 Meses	3	4.494,43	7.257,90	0,00	11.752,33	6,86	186.771,65	198.523,98	1,06	77,06	
De 12 a 18 Meses	1	64,90	174,40	0,00	239,30	0,14	1.933,84	2.173,14	0,01	2,59	
Más de 2 Años	2	24.314,38	13.299,90	0,00	37.614,28	21,96	103.727,80	141.342,08	0,75	48,87	
Total	317	97.163,66	74.140,88	0,00	171.304,54		18.549.503,27	18.720.807,81		52,48	

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

Información adicional