

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	39.549,70 379.874.868,50 39,55%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4850% 18/10/2007 453,31 Bruto 385,31 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	82.491,84 20.210.500,80 82,49%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8650% 18/10/2007 1.025,60 Bruto 871,76 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2 AA-	A A2 A	
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	82.491,84 12.373.776,00 82,49%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4650% 18/10/2007 1.152,09 Bruto 979,28 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		412.459.145,30	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								
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
		% TACP Anual equivalente									
				6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Amort. final	Años Fecha	5,74 24/05/2013	5,03 07/09/2012	4,52 05/03/2012	4,01 03/09/2011	3,67 01/05/2011	3,31 21/12/2010	3,03 11/09/2010	2,84 02/07/2010	
	Amort. final	Años Fecha	10,39 18/01/2018	9,14 18/10/2016	8,39 18/01/2016	7,39 18/01/2015	6,88 18/07/2014	6,14 18/10/2013	5,64 18/04/2013	5,39 18/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,78 08/06/2014	6,06 20/09/2013	5,46 12/02/2013	4,95 09/08/2012	4,51 02/03/2012	4,13 18/10/2011	3,80 18/06/2011	3,51 05/03/2011	
Serie B	Amort. final	Años Fecha	5,74 24/05/2013	5,03 07/09/2012	4,52 05/03/2012	4,01 03/09/2011	3,67 01/05/2011	3,31 21/12/2010	3,03 11/09/2010	2,84 02/07/2010	
	Amort. final	Años Fecha	10,39 18/01/2018	9,14 18/10/2016	8,39 18/01/2016	7,39 18/01/2015	6,88 18/07/2014	6,14 18/10/2013	5,64 18/04/2013	5,39 18/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,78 08/06/2014	6,06 20/09/2013	5,46 12/02/2013	4,95 09/08/2012	4,51 02/03/2012	4,13 18/10/2011	3,80 18/06/2011	3,51 05/03/2011	
Serie C	Amort. final	Años Fecha	5,74 24/05/2013	5,03 07/09/2012	4,52 05/03/2012	4,01 03/09/2011	3,67 01/05/2011	3,31 21/12/2010	3,03 11/09/2010	2,84 02/07/2010	
	Amort. final	Años Fecha	10,39 18/01/2018	9,14 18/10/2016	8,39 18/01/2016	7,39 18/01/2015	6,88 18/07/2014	6,14 18/10/2013	5,64 18/04/2013	5,39 18/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,78 08/06/2014	6,06 20/09/2013	5,46 12/02/2013	4,95 09/08/2012	4,51 02/03/2012	4,13 18/10/2011	3,80 18/06/2011	3,51 05/03/2011	

* 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%	379.874.868,50	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	20.210.500,80	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	12.373.776,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		412.459.145,30			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	7.424.264,62		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.710.883,22	4,215%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.877.202,80	3,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso	574.671,72	2,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.424.264,62	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		110.566,19	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.594	14.724
Principal		
Pendiente vencimiento	402.459.614,41	1.000.011.381,36
Medio	52.997,05	67.917,10
Mínimo	10,99	44,03
Máximo	242.427,89	294.778,68
Interés nominal		
Medio ponderado	4,94%	4,24%
Mínimo	3,32%	3,00%
Máximo	6,75%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	262
Mínimo	01/09/2007	01/05/2003
Máximo	14/11/2032	14/11/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,34%	0,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,12%	5,54%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,50%	82,98%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,03%	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%	0,59	6,76	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,50	15,70	0,86	15,81
20,01 - 30%	5,52	25,47	1,99	25,69
30,01 - 40%	8,43	35,28	3,40	35,46
40,01 - 50%	12,99	45,23	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,21	55,17	10,10	55,46
60,01 - 70%	27,90	65,46	14,89	65,52
70,01 - 80%	24,27	73,95	32,44	76,25
80,01 - 90%	0,60	80,33	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	56,87		69,70	
Mínimo	0,03		0,07	
Máximo	80,74		94,75	

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007

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	0,65%	0,96%	1,05%	1,17%	1,34%
Tasa anual equivalente	7,49%	10,94%	11,84%	13,22%	14,94%

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	1,14%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,79%	3,79%
Cataluña	8,27%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,89%	54,03%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,63%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,03%	17,44%
Murcia	0,87%	0,82%
Navarra	0,57%	0,55%
País Vasco	1,09%	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	%	%			
Bancaja	205	31.956,40	27.178,39	0,00	59.134,79	36,69	12.038.638,49	12.097.773,28	77,40	54,14
Hasta 1 Mes	32	11.572,80	12.552,62	0,00	24.125,42	14,97	2.070.153,42	2.094.278,84	13,40	51,59
De 1 a 2 Meses	14	7.292,06	10.217,84	0,00	17.509,90	10,86	953.622,00	971.131,90	6,21	66,14
De 2 a 3 Meses	3	1.283,34	1.682,86	0,00	2.966,20	1,84	113.982,01	116.948,21	0,75	56,75
De 3 a 6 Meses	5	7.190,67	7.097,13	0,00	14.287,80	8,87	191.040,26	205.328,06	1,31	55,19
De 6 a 12 Meses	1	82,02	209,26	0,00	291,28	0,18	1.916,72	2.208,00	0,01	2,64
De 18 a 24 Meses	2	27.637,34	15.207,46	0,00	42.844,80	26,59	100.404,84	143.249,64	0,92	49,53
Más de 2 Años										
Total	262	87.014,63	74.145,56	0,00	161.160,19		15.469.757,74	15.630.917,93		54,23

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

Información adicional