

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	38.011,33 365.098.824,65 38,01%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9250% 18/01/2008 478,41 Bruto 406,65 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	79.283,14 19.424.369,30 79,28%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3050% 18/01/2008 1.074,86 Bruto 913,63 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2 AA-	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	79.283,14 11.892.471,00 79,28%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,9050% 18/01/2008 1.196,43 Bruto 1.016,97 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		396.415.664,95	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								
		Años	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	5,66	5,00	4,49	3,97	3,63	3,32	3,04	2,78
		Fecha	12/09/2013	16/01/2013	12/07/2012	06/01/2012	02/09/2011	12/05/2011	29/01/2011	27/10/2010
		Amort. final	Años	9,76	8,76	8,01	7,01	6,50	6,01	5,50
	Con amortización opcional *	Años	6,83	6,11	5,51	4,99	4,55	4,16	3,83	3,54
		Fecha	15/11/2014	26/02/2014	19/07/2013	12/01/2013	03/08/2012	16/03/2012	15/11/2011	01/08/2011
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,66	5,00	4,49	3,97	3,63	3,32	3,04	2,78
		Fecha	12/09/2013	16/01/2013	12/07/2012	06/01/2012	02/09/2011	12/05/2011	29/01/2011	27/10/2010
		Amort. final	Años	9,76	8,76	8,01	7,01	6,50	6,01	5,50
	Con amortización opcional *	Años	6,83	6,11	5,51	4,99	4,55	4,16	3,83	3,54
		Fecha	15/11/2014	26/02/2014	19/07/2013	12/01/2013	03/08/2012	16/03/2012	15/11/2011	01/08/2011
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	5,66	5,00	4,49	3,97	3,63	3,32	3,04	2,78
		Fecha	12/09/2013	16/01/2013	12/07/2012	06/01/2012	02/09/2011	12/05/2011	29/01/2011	27/10/2010
		Amort. final	Años	9,76	8,76	8,01	7,01	6,50	6,01	5,50
	Con amortización opcional *	Años	6,83	6,11	5,51	4,99	4,55	4,16	3,83	3,54
		Fecha	15/11/2014	26/02/2014	19/07/2013	12/01/2013	03/08/2012	16/03/2012	15/11/2011	01/08/2011
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02

* 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%	365.098.824,65	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	19.424.369,30	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	11.892.471,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		396.415.664,95			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	7.135.481,97		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.509.576,12	4,655%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.543.246,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	608.136,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		7.135.481,97	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		73.710,82	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.364	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	380.313.328,35	1.000.011.381,36	
Medio	51.644,94	67.917,10	
Mínimo	5,90	44,03	
Máximo	238.581,18	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,26%	4,24%	
Mínimo	3,32%	3,00%	
Máximo	7,15%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	202	262	
Mínimo	02/01/2008	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	5,13%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,44%	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%	0,67	6,83	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,73	15,63	0,86	15,81
20,01 - 30%	5,88	25,37	1,99	25,69
30,01 - 40%	9,17	35,28	3,40	35,46
40,01 - 50%	13,87	45,29	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,27	55,31	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,17	65,35	14,89	65,52
70,01 - 80%	22,10	73,80	32,44	76,25
80,01 - 90%	0,15	80,10	29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		55,87		69,70
Mínimo		0,01		0,07
Máximo		80,21		94,75

Información adicional

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007

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	1,11%	1,05%	0,96%	1,05%	1,31%
Tasa anual equivalente	12,57%	11,95%	10,91%	11,85%	14,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	2,41%
Aragón	0,87%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	3,91%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,16%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,79%
Cataluña	8,12%	9,03%
Comunidad Valenciana	57,09%	54,03%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,54%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,13%	17,44%
Murcia	0,87%	0,82%
Navarra	0,58%	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	%	%	%			
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Hasta 1 Mes	244	39.506,64	28.882,40	0,00	68.389,04	35,97	14.437.072,65	14.505.461,69	79,57	52,48	
De 1 a 2 Meses	37	14.535,69	13.440,21	0,00	27.975,90	14,71	1.979.389,03	2.007.364,93	11,01	40,96	
De 2 a 3 Meses	18	10.112,55	15.020,74	0,00	25.133,29	13,22	1.285.345,15	1.310.478,44	7,19	56,85	
De 3 a 6 Meses	2	571,50	807,50	0,00	1.379,00	0,73	51.482,61	52.861,61	0,29	56,09	
De 6 a 12 Meses	1	2.619,86	1.718,33	0,00	4.338,19	2,28	37.354,72	41.692,91	0,23	65,62	
De 12 a 18 Meses	4	6.943,83	8.626,87	0,00	15.570,70	8,19	150.508,99	166.079,69	0,91	53,83	
Más de 2 Años	3	30.441,77	16.915,77	0,00	47.357,54	24,91	99.599,15	146.956,69	0,81	39,40	
	Subtotal	309	104.731,84	85.411,82	0,00	190.143,66	100,00	18.040.752,30	18.230.895,96	100,00	51,08
Total	309	104.731,84	85.411,82	0,00	190.143,66		18.040.752,30	18.230.895,96		51,08	

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

Información adicional