

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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 Activo
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	36.340,60 349.051.463,00	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7790% 18/04/2008 439,00 Bruto 359,98 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	75.798,38 18.570.603,10	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1590% 18/04/2008 988,47 Bruto 810,55 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	75.798,38 11.369.757,00	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,7590% 18/04/2008 1.103,43 Bruto 904,81 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		378.991.823,10	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	Amort. final	Años Fecha	5,56 21/10/2013	4,93 03/03/2013	4,37 10/08/2012	3,92 02/03/2012	3,53 09/10/2011	3,23 22/06/2011	2,95 13/03/2011	2,76 03/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,69 05/12/2014	5,99 27/03/2014	5,41 25/08/2013	4,91 23/02/2013	4,48 20/09/2012	4,11 07/05/2012	3,78 10/01/2012	3,50 29/09/2011	
	Amort. final	Años Fecha	9,81 18/01/2018	8,81 18/01/2017	7,81 18/01/2016	7,05 18/04/2015	6,30 18/07/2014	5,81 18/01/2014	5,30 18/07/2013	5,05 18/04/2013	
Serie B	Amort. final	Años Fecha	5,56 21/10/2013	4,93 03/03/2013	4,37 10/08/2012	3,92 02/03/2012	3,53 09/10/2011	3,23 22/06/2011	2,95 13/03/2011	2,76 03/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,69 05/12/2014	5,99 27/03/2014	5,41 25/08/2013	4,91 23/02/2013	4,48 20/09/2012	4,11 07/05/2012	3,78 10/01/2012	3,50 29/09/2011	
	Amort. final	Años Fecha	9,81 18/01/2018	8,81 18/01/2017	7,81 18/01/2016	7,05 18/04/2015	6,30 18/07/2014	5,81 18/01/2014	5,30 18/07/2013	5,05 18/04/2013	
Serie C	Amort. final	Años Fecha	5,56 21/10/2013	4,93 03/03/2013	4,37 10/08/2012	3,92 02/03/2012	3,53 09/10/2011	3,23 22/06/2011	2,95 13/03/2011	2,76 03/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,69 05/12/2014	5,99 27/03/2014	5,41 25/08/2013	4,91 23/02/2013	4,48 20/09/2012	4,11 07/05/2012	3,78 10/01/2012	3,50 29/09/2011	
	Amort. final	Años Fecha	9,81 18/01/2018	8,81 18/01/2017	7,81 18/01/2016	7,05 18/04/2015	6,30 18/07/2014	5,81 18/01/2014	5,30 18/07/2013	5,05 18/04/2013	

* 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%	349.051.463,00	9,70%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	4,90%	18.570.603,10	4,80%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,00%	11.369.757,00	1,80%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		378.991.823,10			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,80%	6.821.852,82	0,90%		9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.973.374,48	4,509%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.903.252,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	593.396,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.821.852,82	4,092%
Préstamo Gastos Iniciales		36.855,45	3,140%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.192	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	366.783.197,43	1.000.011.381,36	
Medio	50.998,78	67.917,10	
Mínimo	5,84	44,03	
Máximo	235.848,37	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	4,24%	
Mínimo	3,61%	3,00%	
Máximo	7,15%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	199	262	
Mínimo	01/04/2008	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,28%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,11%	5,54%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,50%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,12%	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%	0,69	6,89	0,23	7,30
10,01 - 20%	2,92	15,76	0,86	15,81
20,01 - 30%	6,04	25,32	1,99	25,69
30,01 - 40%	9,36	35,28	3,40	35,46
40,01 - 50%	14,12	45,20	6,65	45,37
50,01 - 60%	17,62	55,31	10,10	55,46
60,01 - 70%	28,57	65,32	14,89	65,52
70,01 - 80%	20,69	73,66	32,44	76,25
80,01 - 90%			29,42	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado		55,36		69,70
Mínimo		0,01		0,07
Máximo		79,83		94,75

Información adicional

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	0,79%	0,76%	0,91%	0,93%	1,29%
Tasa anual equivalente	9,04%	8,78%	10,44%	10,66%	14,40%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	2,41%
Aragón	0,86%	0,92%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	3,92%	4,07%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,18%	1,09%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,79%
Cataluña	8,08%	9,03%
Comunidad Valenciana	56,98%	54,03%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,62%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	4,35%
La Rioja	0,02%	0,03%
Madrid	16,27%	17,44%
Murcia	0,87%	0,82%
Navarra	0,58%	0,55%
País Vasco	1,05%	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	%		%			
<i>Impagados</i>											
Hasta 1 Mes	261	39.605,20	35.908,01	0,00	75.513,21	35,49	14.240.892,96	14.316.406,17	77,25	48,00	
De 1 a 2 Meses	46	13.778,81	16.682,45	0,00	30.461,26	14,32	2.485.153,33	2.515.614,59	13,57	48,09	
De 2 a 3 Meses	17	9.068,53	12.835,54	0,00	21.904,07	10,30	1.024.670,88	1.046.574,95	5,65	62,04	
De 3 a 6 Meses	4	3.467,81	6.955,76	0,00	10.423,57	4,90	285.227,04	295.650,61	1,60	47,36	
De 12 a 18 Meses	5	10.994,73	12.900,95	0,00	23.895,68	11,23	185.499,55	209.395,23	1,13	56,28	
Más de 2 Años	3	32.488,96	18.064,30	0,00	50.553,26	23,76	97.551,96	148.105,22	0,80	39,71	
	Subtotal	336	109.404,04	103.347,01	0,00	212.751,05	100,00	18.318.995,72	18.531.746,77	100,00	48,63
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	336	109.404,04	103.347,01	0,00	212.751,05		18.318.995,72	18.531.746,77		48,63	

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

Información adicional