

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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 | 25.353,93 243.524.497,65 25,35% | 100.000,00 960.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,2570% 18/01/2011 81,45 Bruto 65,97 Neto | 18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/01/2011 "Pass-Through" | AAA Aaa Aaa | AAA Aaa AAA |
| Serie B ES0312884010 | 17/04/2003 245 | 52.882,63 12.956.244,35 52,88% | 100.000,00 24.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,6370% 18/01/2011 221,23 Bruto 179,20 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 | 52.882,63 7.932.394,50 52,88% | 100.000,00 15.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 2,2370% 18/01/2011 302,32 Bruto 244,88 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 | | 264.413.136,50 | 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 | | | | | | | 1,25 | 1,44 | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 12,00 | | | |
| | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | 16,00 | |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Años | 5,31 | 4,64 | 4,13 | 3,66 | 3,32 | 3,01 | 2,81 | 2,63 | | |
| | | Fecha | 07/02/2016 | 07/06/2015 | 02/12/2014 | 14/06/2014 | 11/02/2014 | 19/10/2013 | 09/08/2013 | 02/06/2013 | | |
| | | Amort. final | 8,01 | 7,01 | 6,26 | 5,50 | 5,00 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | | |
| | Con amortización opcional * | Años | 7,11 | 6,41 | 5,82 | 5,30 | 4,86 | 4,47 | 4,14 | 3,84 | | |
| | | Fecha | 25/11/2017 | 16/03/2017 | 10/08/2016 | 05/02/2016 | 27/08/2015 | 08/04/2015 | 05/12/2014 | 19/08/2014 | | |
| | | Amort. final | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | | |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Años | 5,31 | 4,64 | 4,13 | 3,66 | 3,32 | 3,01 | 2,81 | 2,63 | | |
| | | Fecha | 07/02/2016 | 07/06/2015 | 02/12/2014 | 14/06/2014 | 11/02/2014 | 19/10/2013 | 09/08/2013 | 02/06/2013 | | |
| | | Amort. final | 8,01 | 7,01 | 6,26 | 5,50 | 5,00 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | | |
| | Con amortización opcional * | Años | 7,11 | 6,41 | 5,82 | 5,30 | 4,86 | 4,47 | 4,14 | 3,84 | | |
| | | Fecha | 25/11/2017 | 16/03/2017 | 10/08/2016 | 05/02/2016 | 27/08/2015 | 08/04/2015 | 05/12/2014 | 19/08/2014 | | |
| | | Amort. final | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 5,31 | 4,64 | 4,13 | 3,66 | 3,32 | 3,01 | 2,81 | 2,63 | | |
| | | Fecha | 07/02/2016 | 07/06/2015 | 02/12/2014 | 14/06/2014 | 11/02/2014 | 19/10/2013 | 09/08/2013 | 02/06/2013 | | |
| | | Amort. final | 8,01 | 7,01 | 6,26 | 5,50 | 5,00 | 4,50 | 4,25 | 4,00 | | |
| | Con amortización opcional * | Años | 7,11 | 6,41 | 5,82 | 5,30 | 4,86 | 4,47 | 4,14 | 3,84 | | |
| | | Fecha | 25/11/2017 | 16/03/2017 | 10/08/2016 | 05/02/2016 | 27/08/2015 | 08/04/2015 | 05/12/2014 | 19/08/2014 | | |
| | | Amort. final | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | 22,02 | | |

* 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 | |
| Serie A | 92,10% | 243.524.497,65 | 9,79% | 96,05% | 960.500.000,00 |
| Serie B | 4,90% | 12.956.244,35 | 4,89% | 2,45% | 24.500.000,00 |
| Serie C | 3,00% | 7.932.394,50 | 1,89% | 1,50% | 15.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 264.413.136,50 | | | 1.000.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,89% | 5.000.000,00 | 0,90% | | 9.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 13.237.719,55 | 0,987% | |
| Ipiales cobrados ptes de ingreso | 695.253,29 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 40.712,07 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 5.000.000,00 | 1,987% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 0,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 5.927 | 14.724 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 256.940.276,98 | 1.000.011.381,36 |
| Medio | 43.350,81 | 67.917,10 |
| Mínimo | 1,47 | 44,03 |
| Máximo | 211.669,00 | 294.778,68 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,31% | 4,24% |
| Mínimo | 1,00% | 3,00% |
| Máximo | 5,03% | 7,25% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 176 | 262 |
| Mínimo | 02/01/2011 | 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 | 4,54% | 5,54% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 85,45% | 82,98% |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 9,74% | 11,18% |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,00% | 0,00% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 1,38 | 6,82 | 0,23 | 7,30 |
| 10,01 - 20% | 4,71 | 15,52 | 0,86 | 15,81 |
| 20,01 - 30% | 9,22 | 25,45 | 1,99 | 25,69 |
| 30,01 - 40% | 12,44 | 35,48 | 3,40 | 35,46 |
| 40,01 - 50% | 15,43 | 45,01 | 6,65 | 45,37 |
| 50,01 - 60% | 24,02 | 54,81 | 10,10 | 55,46 |
| 60,01 - 70% | 27,78 | 64,59 | 14,89 | 65,52 |
| 70,01 - 80% | 5,02 | 71,65 | 32,44 | 76,25 |
| 80,01 - 90% | | | 29,42 | 83,99 |
| 90,01 - 100% | | | 0,01 | 93,34 |
| Medio ponderado | 49,24 | | 69,70 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,07 | |
| Máximo | 74,37 | | 94,75 | |

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,92% | 0,48% | 0,41% | 0,38% | 1,02% |
| Tasa anual equivalente | 10,52% | 5,66% | 4,82% | 4,49% | 11,60% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 2,23% | 2,41% |
| Aragón | 0,84% | 0,92% |
| Asturias | 0,04% | 0,02% |
| Canarias | 4,16% | 4,07% |
| Cantabria | 0,03% | 0,03% |
| Castilla y León | 1,03% | 1,09% |
| Castilla-La Mancha | 3,96% | 3,79% |
| Cataluña | 9,04% | 9,03% |
| Comunidad Valenciana | 55,24% | 54,03% |
| Extremadura | 0,10% | 0,05% |
| Galicia | 0,67% | 0,49% |
| Islas Baleares | 3,35% | 4,35% |
| La Rioja | 0,03% | 0,03% |
| Madrid | 16,67% | 17,44% |
| Murcia | 0,98% | 0,82% |
| Navarra | 0,53% | 0,55% |
| Pais Vasco | 1,12% | 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 | | | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 120 | 21.597,59 | 5.065,65 | 0,00 | 26.663,24 | 8,85 | 4.838.701,32 | 4.865.364,56 | 52,66 | 40,21 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 35 | 17.250,65 | 4.909,03 | 0,00 | 22.159,68 | 7,35 | 1.561.975,69 | 1.584.135,37 | 17,15 | 40,66 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 19 | 14.353,86 | 5.549,21 | 0,00 | 19.903,07 | 6,60 | 1.217.727,95 | 1.237.631,02 | 13,40 | 53,77 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 8 | 13.912,36 | 5.239,52 | 0,00 | 19.151,88 | 6,36 | 574.010,93 | 593.162,81 | 6,42 | 51,12 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 13.680,53 | 3.921,85 | 0,00 | 17.602,38 | 5,84 | 178.266,51 | 195.868,89 | 2,12 | 43,96 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 5 | 10.004,35 | 6.573,85 | 0,00 | 16.578,20 | 5,50 | 200.427,36 | 217.005,56 | 2,35 | 59,87 | |
| De ≥ 2 Años | 12 | 110.487,63 | 68.814,69 | 0,00 | 179.302,32 | 59,50 | 365.954,06 | 545.256,38 | 5,90 | 43,44 | |
| Subtotal | 204 | 201.286,97 | 100.073,80 | 0,00 | 301.360,77 | 100,00 | 8.937.063,82 | 9.238.424,59 | 100,00 | 42,93 | |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 204 | 201.286,97 | 100.073,80 | 0,00 | 301.360,77 | | 8.937.063,82 | 9.238.424,59 | | 42,93 | |

Información adicional