

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
G85433803
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas

Entidad Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361798004	12/05/2008 17.806	95.356,13 1.697.911.250,78 95,36%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	4,4700% 23/02/2009 1.112,964964 Bruto 912,631270 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2009 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0361798012	12/05/2008 370	100.000,00 37.000.000,00 100,00%	100.000,00 37.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	4,7200% 23/02/2009 1.232,444440 Bruto 1.010,604441 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0361798020	12/05/2008 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 21.Feb/May/Ago/Nov	5,3200% 23/02/2009 1.389,111110 Bruto 1.139,071110 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB
Serie D ES0361798038	12/05/2008 139	100.000,00 13.900.000,00 100,00%	100.000,00 13.900.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 21.Feb/May/Ago/Nov	6,1200% 23/02/2009 1.598,000000 Bruto 1.310,360000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.767.311.250,78	1.850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
	% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
	% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,81	8,26	7,08	6,14	5,41	4,80
	Amort. final	Años	Fecha	12/12/2018	25/05/2017	20/03/2016	12/04/2015	20/07/2014	07/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	8,78	7,59	6,64	5,88	5,25
	Amort. final	Años	Fecha	21/08/2030	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,18	12,94	11,17	9,73	8,60	7,62
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2024	28/01/2022	22/04/2020	12/11/2018	25/09/2017	04/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,12	13,93	12,15	10,69	9,49	8,49
	Amort. final	Años	Fecha	02/04/2025	25/01/2023	13/04/2021	28/10/2019	15/08/2018	16/08/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,18	12,94	11,17	9,73	8,60	7,62
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2024	28/01/2022	22/04/2020	12/11/2018	25/09/2017	04/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,12	13,93	12,15	10,69	9,49	8,49
	Amort. final	Años	Fecha	02/04/2025	25/01/2023	13/04/2021	28/10/2019	15/08/2018	16/08/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,18	12,94	11,18	9,73	8,60	7,62
	Amort. final	Años	Fecha	25/04/2024	28/01/2022	22/04/2020	12/11/2018	25/09/2017	04/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,12	13,94	12,15	10,69	9,49	8,49
	Amort. final	Años	Fecha	03/04/2025	25/01/2023	13/04/2021	28/10/2019	15/08/2018	16/08/2017

* 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	A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	96,07%	1.697.911.250,78	5,34%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,09%	37.000.000,00	3,25%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,05%	18.500.000,00	2,20%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,79%	13.900.000,00	1,41%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.767.311.250,78			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,41%	24.975.000,00	1,35%		24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	85.324.356,65	4,245%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.090.265,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	632.644,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.850.000,00	6,120%
Préstamo Subordinado	0,00	24.975.000,00	5,620%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
		Actual
Número	14.559	A la constitución
Principal		15.269
Pendiente vencimiento	1.720.278.574,41	1.850.066.338,53
Medio	118.159,12	121.164,87
Mínimo	19,30	6,37
Máximo	954.825,27	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	5,82%	5,39%
Mínimo	4,75%	4,40%
Máximo	7,57%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	291	298
Mínimo	05/02/2009	05/07/2008
Máximo	05/02/2048	05/02/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	7,67	0,15
10,01 - 20%	1,80	16,16	1,60
20,01 - 30%	4,76	25,46	4,42
30,01 - 40%	8,21	35,40	7,91
40,01 - 50%	12,35	45,31	11,69
50,01 - 60%	17,38	55,30	16,79
60,01 - 70%	29,45	65,66	29,85
70,01 - 80%	20,91	75,43	22,27
80,01 - 90%	2,52	84,69	2,61
90,01 - 100%	2,45	95,02	2,68
Medio ponderado	59,19		60,20
Mínimo	0,01		0,00
Máximo	99,85		100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
G85433803

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas

Entidad Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	0,77%	0,61%		0,64%
Tasa anual equivalente	10,88%	8,80%	7,02%		7,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,70%	6,64%
Aragón	0,87%	0,87%
Asturias	0,52%	0,50%
Canarias	5,01%	5,02%
Cantabria	0,19%	0,19%
Castilla y León	3,34%	3,43%
Castilla-La Mancha	1,98%	1,92%
Cataluña	9,02%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,70%	46,83%
Extremadura	0,35%	0,33%
Galicia	2,16%	2,15%
Islas Baleares	5,56%	5,53%
La Rioja	0,23%	0,23%
Madrid	7,33%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,98%	2,92%
Navarra	5,26%	5,17%
País Vasco	1,78%	1,78%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	983	182.471,44	293.810,78	0,00	476.282,22	18,53	114.533.777,64	115.010.059,86	50,85	54,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	408	202.204,64	436.576,87	0,00	638.781,51	24,86	55.228.775,47	55.867.556,98	24,70	55,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	176	132.295,66	343.512,25	0,00	475.807,91	18,51	26.423.946,02	26.899.753,93	11,89	59,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	124	135.668,18	356.639,05	0,00	492.307,23	19,16	17.619.730,67	18.112.037,90	8,01	62,10
De > 6 a < 12 Meses	57	128.323,83	358.491,34	0,00	486.815,17	18,94	9.782.069,62	10.268.884,79	4,54	67,28
Subtotal	1.748	780.963,75	1.789.030,29	0,00	2.569.994,04	100,00	223.588.299,42	226.158.293,46	100,00	56,43
Dudosos (subjetivos)										
	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	0,00
Total	1.748	780.963,75	1.789.030,29	0,00	2.569.994,04		223.588.299,42	226.158.293,46		56,43