

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
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 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	91.955,05 1.637.351.620,30 91,96%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,2380% 21/05/2009 497,338888 Bruto 407,817888 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2009 "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	2,4880% 21/05/2009 601,266667 Bruto 493,038667 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	3,0880% 21/05/2009 746,266667 Bruto 611,938667 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	3,8880% 21/05/2009 939,600000 Bruto 770,472000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.706.751.620,30	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	9,68	8,16	7,02	6,09	5,38	4,77
		Amort. final	Años	24/10/2018	16/04/2017	26/02/2016	26/03/2015	07/07/2014	27/11/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,26	18,51	16,51	14,50	13,01	11,50
		Amort. final	Años	21/05/2030	21/08/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	8,69	7,52	6,59	5,84	5,22
		Amort. final	Años	29/04/2019	29/10/2017	28/08/2016	22/09/2015	22/12/2014	10/05/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		Amort. final	Años	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	12,83	11,12	9,69	8,56	7,60
		Amort. final	Años	06/03/2024	16/12/2021	02/04/2020	27/10/2018	12/09/2017	24/09/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,26	18,51	16,51	14,50	13,01	11,50
		Amort. final	Años	21/05/2030	21/08/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,02	13,85	12,08	10,63	9,44	8,46
		Amort. final	Años	25/02/2025	25/12/2022	19/03/2021	08/10/2019	30/07/2018	04/08/2017
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		Amort. final	Años	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042

* 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	95,93%	1.637.351.620,30	5,52%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,17%	37.000.000,00	3,35%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,08%	18.500.000,00	2,27%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,81%	13.900.000,00	1,46%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.706.751.620,30			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,46%	24.975.000,00	1,35%		24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.908.903,83	1,900%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.393.708,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	558.166,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.525.000,00	3,888%
Préstamo Subordinado		24.975.000,00	3,388%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		14.364	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento		1.686.101.584,06	1.850.066.338,53
Medio		117.383,85	121.164,87
Mínimo		24,65	6,37
Máximo		951.959,27	980.064,17
Interés nominal			
Medio ponderado		5,67%	5,39%
Mínimo		3,84%	4,40%
Máximo		7,57%	7,56%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		290	298
Mínimo		22/03/2009	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	% Cartera
0,01 - 10%	0,19	7,60	0,15
10,01 - 20%	1,84	16,11	1,60
20,01 - 30%	4,82	25,45	4,42
30,01 - 40%	8,32	35,39	7,91
40,01 - 50%	12,41	45,32	11,69
50,01 - 60%	17,48	55,30	16,79
60,01 - 70%	29,51	66,62	29,85
70,01 - 80%	20,51	75,38	22,27
80,01 - 90%	2,48	84,71	2,61
90,01 - 100%	2,44	95,00	2,68
Medio ponderado		58,01	60,20
Mínimo		0,02	0,00
Máximo		99,78	100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,78%	1,21%	0,85%		0,75%
Tasa anual equivalente	19,40%	13,56%	9,73%		8,66%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	6,68%	6,64%		
Aragón	0,86%	0,87%		
Asturias	0,53%	0,50%		
Canarias	5,03%	5,02%		
Cantabria	0,17%	0,19%		
Castilla y León	3,31%	3,43%		
Castilla-La Mancha	1,99%	1,92%		
Cataluña	9,07%	9,09%		
Ceuta	0,01%	0,01%		
Comunidad Valenciana	46,65%	46,83%		
Extremadura	0,34%	0,33%		
Galicia	2,18%	2,15%		
Islas Baleares	5,54%	5,53%		
La Rioja	0,24%	0,23%		
Madrid	7,39%	7,35%		
Melilla	0,02%	0,02%		
Murcia	2,97%	2,92%		
Navarra	5,23%	5,17%		
País Vasco	1,80%	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	1.041	191.671,97	330.661,96	0,00	522.333,93	19,09	122.957.538,06	123.479.871,99	53,88	54,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	374	174.743,16	356.731,42	0,00	531.474,58	19,42	46.510.393,49	47.041.868,07	20,53	55,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	169	135.400,07	304.075,53	0,00	439.475,60	16,06	23.276.971,45	23.716.447,05	10,35	55,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	153	180.467,96	485.520,45	0,00	665.988,41	24,34	23.286.788,50	23.952.776,91	10,45	61,16
De > 6 a < 12 Meses	67	166.014,43	410.845,83	0,00	576.860,26	21,08	10.397.018,04	10.973.878,30	4,79	64,48
Subtotal	1.804	848.297,59	1.887.835,19	0,00	2.736.132,78	100,00	226.428.709,54	229.164.842,32	100,00	55,85
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	1.804	848.297,59	1.887.835,19	0,00	2.736.132,78		226.428.709,54	229.164.842,32		55,85