

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
V85433803
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

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositorio 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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361798004	12/05/2008 17.806	86.910,77 1.547.533.170,62 86,91%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,5870% 21/08/2009 352,481113 Bruto 289,034513 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/08/2009 "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	1,8370% 21/08/2009 469,455556 Bruto 384,953556 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	2,4370% 21/08/2009 622,788889 Bruto 510,686889 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	3,2370% 21/08/2009 827,233333 Bruto 678,313333 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.616.933.170,62	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								
		% TACP Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	11,32	9,43	7,96	6,86	5,99	5,29	4,72
	Amort. final	Fecha	Años	12/09/2020	24/10/2018	05/05/2017	30/03/2016	16/05/2015	02/09/2014	07/02/2014
		Fecha	Años	23,27	20,52	17,77	15,77	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2032	21/11/2029	21/02/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020
		Amort. final	Años	11,85	9,98	8,54	7,41	6,51	5,78	4,67
	Amort. final	Fecha	Años	23/03/2021	12/05/2019	03/12/2017	16/10/2016	22/11/2015	28/02/2015	23/07/2014
		Fecha	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043
		Amort. final	Años	16,81	14,26	12,14	10,53	9,21	8,15	7,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/03/2026	19/08/2023	09/07/2021	26/11/2019	04/08/2018	11/07/2017	26/08/2016
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,77	15,77	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2032	21/11/2029	21/02/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020
		Amort. final	Años	17,77	15,25	13,19	11,52	10,15	9,03	8,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2027	15/08/2024	26/07/2022	22/11/2020	13/07/2019	29/05/2018	22/06/2017
		Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043
		Amort. final	Años	16,81	14,26	12,14	10,53	9,21	8,15	7,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/03/2026	19/08/2023	09/07/2021	26/11/2019	04/08/2018	11/07/2017	26/08/2016
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,77	15,77	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2032	21/11/2029	21/02/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020
		Amort. final	Años	17,77	15,25	13,19	11,52	10,15	9,03	8,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2027	15/08/2024	26/07/2022	22/11/2020	13/07/2019	29/05/2018	22/06/2017
		Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043
		Amort. final	Años	16,81	14,26	12,14	10,53	9,21	8,15	7,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/03/2026	19/08/2023	09/07/2021	27/11/2019	04/08/2018	11/07/2017	26/08/2016
		Amort. final	Años	23,27	20,52	17,77	15,77	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2032	21/11/2029	21/02/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020
		Amort. final	Años	17,77	15,25	13,19	11,52	10,15	9,03	8,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2027	15/08/2024	26/07/2022	23/11/2020	14/07/2019	30/05/2018	23/06/2017
		Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043
		Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78

* 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	95,71%	1.547.533.170,62	5,83%	96,25%	1.780.600.000,00		5,10%
Serie B	2,29%	37.000.000,00	3,54%	2,00%	37.000.000,00		3,10%
Serie C	1,14%	18.500.000,00	2,40%	1,00%	18.500.000,00		2,10%
Serie D	0,86%	13.900.000,00	1,54%	0,75%	13.900.000,00		1,35%
Emisión de Bonos		1.616.933.170,62			1.850.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,54%	24.975.000,00	1,35%	24.975.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		35.083.502,59	1,237%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.724.790,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso		359.227,93		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			5.200.000,00	3,237%
Préstamo Subordinado			24.975.000,00	2,737%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.854	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento		1.605.534.741,12	1.850.066.338,53
Medio		115.889,62	121.164,87
Mínimo		16,33	6,37
Máximo		911.024,14	980.064,17
Interés nominal			
Medio ponderado		4,95%	5,39%
Mínimo		2,31%	4,40%
Máximo		7,57%	7,56%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		287	298
Mínimo		08/06/2009	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,21	7,72
10,01 - 20%		1,94	16,17
20,01 - 30%		5,01	25,43
30,01 - 40%		8,52	35,43
40,01 - 50%		12,57	45,27
50,01 - 60%		17,80	55,23
60,01 - 70%		29,18	65,44
70,01 - 80%		20,14	75,19
80,01 - 90%		2,35	84,79
90,01 - 100%		2,28	94,82
Medio ponderado		58,54	60,20
Mínimo		0,02	0,00
Máximo		99,74	100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
V85433803

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	1,40%	1,30%	0,91%	0,90%
Tasa anual equivalente	11,36%	15,58%	14,57%	10,42%	10,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,68%	6,64%
Aragón	0,87%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,10%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,30%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,02%	1,92%
Cataluña	8,91%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,48%	46,83%
Extremadura	0,33%	0,33%
Galicia	2,19%	2,15%
Islas Baleares	5,60%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,50%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,03%	2,92%
Navarra	5,20%	5,17%
País Vasco	1,79%	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	851	176.550,41	235.045,81	0,00	411.596,22	13,83	101.477.524,89	101.889.121,11	49,42	53,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	371	178.371,36	331.130,39	0,00	509.501,75	17,11	46.296.636,73	46.806.138,48	22,70	53,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	180	142.466,12	276.609,06	0,00	419.075,18	14,08	22.316.748,44	22.735.823,62	11,03	56,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	106	147.956,28	304.186,66	0,00	452.142,94	15,19	13.733.473,84	14.185.616,78	6,88	59,04
De > 6 a < 12 Meses	115	299.405,07	762.054,61	0,00	1.061.459,68	35,65	17.847.802,07	18.909.261,75	9,17	65,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	36.398,54	86.982,55	0,00	123.381,09	4,14	1.522.609,57	1.645.990,66	0,80	72,88
Subtotal	1.633	981.147,78	1.996.009,08	0,00	2.977.156,86	100,00	203.194.795,54	206.171.952,40	100,00	55,02
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	1.633	981.147,78	1.996.009,08	0,00	2.977.156,86		203.194.795,54	206.171.952,40		55,02