

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

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 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	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	8,03	6,91	6,04	5,34	4,78	4,32
		Amort. final	Años	05/11/2018	30/05/2017	16/04/2016	04/06/2015	22/09/2014	28/02/2014	12/09/2013
		Fecha	Años	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019
		Amort. final	Años	10,02	8,59	7,46	6,57	5,84	5,24	4,74
		Fecha	Años	24/05/2019	19/12/2017	04/11/2016	12/12/2015	21/03/2015	15/08/2014	14/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
		Amort. final	Años	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043
		Fecha	Años	14,28	12,22	10,56	9,25	8,19	7,32	6,61
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/08/2023	07/08/2021	10/12/2019	19/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015
		Amort. final	Años	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	Años	21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38
		Amort. final	Años	24/08/2024	08/08/2022	09/12/2020	01/08/2019	19/06/2018	14/07/2017	02/10/2016
		Fecha	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	14,28	12,22	10,56	9,25	8,19	7,32	6,61
		Fecha	Años	27/08/2023	07/08/2021	10/12/2019	19/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Amort. final	Años	21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019
		Fecha	Años	15,27	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2024	08/08/2022	09/12/2020	01/08/2019	19/06/2018	14/07/2017	02/10/2016
		Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
		Fecha	Años	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043	21/02/2043

* 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	95,71%	1.547.533.170,62	5,83%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,29%	37.000.000,00	3,54%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,14%	18.500.000,00	2,40%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,86%	13.900.000,00	1,54%	0,75%	13.900.000,00
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	76.345.046,97	1,237%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.453.208,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	188.403,40		
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
Número		13.732
Principal		15.269
Pendiente vencimiento		1.577.631.839,10
Medio		114.887,26
Mínimo		1,00
Máximo		904.440,02
Interés nominal		980.064,17
Medio ponderado		4,31%
Mínimo		5,39%
Máximo		2,04%
Vencimiento final		7,57%
Media ponderada (meses)		286
Mínimo		05/08/2009
Máximo		05/02/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,22	7,63
10,01 - 20%		2,02	16,13
20,01 - 30%		5,02	25,41
30,01 - 40%		8,65	35,38
40,01 - 50%		12,78	45,25
50,01 - 60%		18,02	55,26
60,01 - 70%		29,08	65,37
70,01 - 80%		19,62	75,06
80,01 - 90%		2,36	84,78
90,01 - 100%		2,24	94,67
Medio ponderado		58,27	60,20
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,74	100,00

Información adicional

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Audítores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,75%	1,20%	0,91%	0,86%
Tasa anual equivalente	7,01%	8,60%	13,54%	10,35%	9,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,73%	6,64%
Aragón	0,87%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,05%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,27%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,03%	1,92%
Cataluña	8,90%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,50%	46,83%
Extremadura	0,34%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,60%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,51%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,06%	2,92%
Navarra	5,15%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	763	172.543,15	208.000,87	0,00	380.544,02	13,23	90.299.942,63	90.680.486,65	49,91	51,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	304	155.690,27	243.249,37	0,00	398.939,64	13,87	39.074.278,57	39.473.218,21	21,73	55,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	107.341,08	147.533,70	0,00	254.874,78	8,86	14.408.092,23	14.662.967,01	8,07	54,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	122	125.434,78	261.953,80	0,00	387.388,58	13,47	13.685.901,85	14.073.290,43	7,75	55,79
De > 6 a < 12 Meses	110	299.419,66	650.970,98	0,00	950.390,64	33,05	15.972.646,60	16.923.037,24	9,31	64,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	153.872,14	349.559,72	0,00	503.431,86	17,51	5.363.836,22	5.867.268,08	3,23	68,81
Subtotal	1.451	1.014.301,08	1.861.268,44	0,00	2.875.569,52	100,00	178.804.698,10	181.680.267,62	100,00	54,40
<i>Dudosos (subjettivos)</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	0,00
Total	1.451	1.014.301,08	1.861.268,44	0,00	2.875.569,52		178.804.698,10	181.680.267,62		54,40