

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	84.456,59 1.503.834.041,54 84,46%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,2040% 23/11/2009 265,512751 Bruto 217,720456 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2009 "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	1,4540% 23/11/2009 379,655556 Bruto 311,317556 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	2,0540% 23/11/2009 536,322222 Bruto 439,784222 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	2,8540% 23/11/2009 745,211111 Bruto 611,073111 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.573.234.041,54	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	9,13	7,76	6,70	5,85	5,17	4,17
		Amort. final	Años	21/07/2020	06/10/2018	21/05/2017	30/04/2016	27/06/2015	22/10/2014	20/10/2013
		Fecha	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,47	9,71	8,34	7,26	6,39	5,69	4,62
		Amort. final	Años	07/02/2021	04/05/2019	20/12/2017	21/11/2016	10/01/2016	27/04/2015	02/04/2014
		Fecha	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,03	13,60	11,64	10,10	8,84	7,82	6,30
		Amort. final	Años	27/08/2025	23/03/2023	07/04/2021	22/09/2019	23/06/2018	14/06/2017	06/12/2015
		Fecha	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	14,61	12,66	11,08	9,79	8,72	7,09
		Amort. final	Años	15/08/2026	26/03/2024	16/04/2022	16/09/2020	02/06/2019	09/05/2018	20/09/2016
		Fecha	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,03	13,60	11,64	10,10	8,84	7,82	6,30
		Amort. final	Años	27/08/2025	23/03/2023	07/04/2021	22/09/2019	23/06/2018	14/06/2017	06/12/2015
		Fecha	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	14,61	12,66	11,08	9,79	8,72	7,09
		Amort. final	Años	15/08/2026	26/03/2024	16/04/2022	16/09/2020	02/06/2019	09/05/2018	20/09/2016
		Fecha	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,03	13,60	11,64	10,10	8,84	7,82	6,30
		Amort. final	Años	28/08/2025	23/03/2023	07/04/2021	23/09/2019	23/06/2018	15/06/2017	06/12/2015
		Fecha	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	14,61	12,66	11,08	9,79	8,72	7,09
		Amort. final	Años	16/08/2026	27/03/2024	17/04/2022	16/09/2020	03/06/2019	10/05/2018	20/09/2016
		Fecha	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77

* 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	95,59%	1.503.834.041,54		6,00%	96,25%	1.780.600.000,00	5,10%
Serie B	2,35%	37.000.000,00		3,65%	2,00%	37.000.000,00	3,10%
Serie C	1,18%	18.500.000,00		2,47%	1,00%	18.500.000,00	2,10%
Serie D	0,88%	13.900.000,00		1,59%	0,75%	13.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		1.573.234.041,54				1.850.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,59%	24.975.000,00			1,35%	24.975.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		28.633.505,40	0,854%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		427.333,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso		253.690,81		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			4.875.000,00	2,854%
Préstamo Subordinado			24.975.000,00	2,354%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.687	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento		1.568.903.490,61	1.850.066.338,53
Medio		114.627,27	121.164,87
Mínimo		11,68	6,37
Máximo		901.136,70	980.064,17
Interés nominal			
Medio ponderado		4,00%	5,39%
Mínimo		1,91%	4,40%
Máximo		7,57%	7,56%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		285	298
Mínimo		05/10/2009	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%		0,22	7,56
10,01 - 20%		2,05	16,09
20,01 - 30%		5,04	25,43
30,01 - 40%		8,69	35,36
40,01 - 50%		12,86	45,27
50,01 - 60%		18,04	55,27
60,01 - 70%		29,16	65,32
70,01 - 80%		19,37	75,01
80,01 - 90%		2,36	84,74
90,01 - 100%		2,22	94,57
Medio ponderado		58,16	60,20
Mínimo		0,01	0,00
Máximo		99,74	100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	0,29%	0,51%	0,96%	0,90%	0,83%
Tasa anual equivalente	3,38%	5,93%	10,88%	10,31%	9,50%

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	2,02%	1,92%
Cataluña	8,91%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,49%	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	7,52%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,05%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	789	172.231,22	184.088,07	0,00	356.319,29	11,18	89.116.888,18	89.473.207,47	46,18	52,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	348	185.500,59	260.540,95	0,00	446.041,54	13,99	43.421.586,86	43.867.628,40	22,64	53,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	149	133.106,34	198.788,86	0,00	331.895,20	10,41	20.393.975,64	20.725.870,84	10,70	56,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	137	168.969,56	289.593,75	0,00	458.563,31	14,38	15.615.321,35	16.073.884,66	8,30	53,73
De > 6 a < 12 Meses	107	291.800,58	628.172,26	0,00	919.972,84	28,86	15.037.345,26	15.957.318,10	8,24	63,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	209.392,07	465.826,78	0,00	675.218,85	21,18	6.969.338,17	7.644.557,02	3,95	67,65
Subtotal	1.574	1.161.000,36	2.027.010,67	0,00	3.188.011,03	100,00	190.554.455,46	193.742.466,49	100,00	54,58
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.574	1.161.000,36	2.027.010,67	0,00	3.188.011,03		190.554.455,46	193.742.466,49		54,58