

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	82.816,67 1.474.633.626,02 82,82%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,0650% 22/02/2010 222,949377 Bruto 182,818489 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	22/02/2010 "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	1,3150% 22/02/2010 332,402278 Bruto 272,570278 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	1,9150% 22/02/2010 484,069444 Bruto 396,936944 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	2,7150% 22/02/2010 686,291667 Bruto 562,759167 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.544.033.626,02	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,53	8,85	7,52	6,50	5,71	5,05	4,51
		Amort. final	Años	28/05/2020	23/09/2018	28/05/2017	21/05/2016	07/08/2015	08/12/2014	24/05/2014
		Fecha	Años	21,76	19,27	16,76	14,76	13,26	11,76	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2031	21/02/2029	21/08/2026	21/08/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020
		Amort. final	Años	11,10	9,42	8,11	7,07	6,24	5,56	4,99
		Fecha	Años	24/12/2020	21/04/2019	29/12/2017	16/12/2016	11/06/2015	17/11/2014	28/05/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		Amort. final	Años	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043
		Fecha	Años	15,33	13,06	11,18	9,70	8,55	7,56	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/03/2025	08/12/2022	23/01/2021	02/08/2019	07/06/2018	12/06/2017	20/08/2016
		Amort. final	Años	21,76	19,27	16,76	14,76	13,26	11,76	10,50
		Fecha	Años	21/08/2031	21/02/2029	21/08/2026	21/08/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,32	14,05	12,20	10,69	9,46	8,44	7,59
		Amort. final	Años	15/03/2026	05/12/2023	28/01/2022	27/07/2020	04/05/2019	27/04/2018	21/06/2017
		Fecha	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043
		Amort. final	Años	15,33	13,06	11,18	9,70	8,55	7,56	6,75
		Fecha	Años	18/03/2025	08/12/2022	23/01/2021	02/08/2019	07/06/2018	12/06/2017	20/08/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	16,76	14,76	13,26	11,76	10,50
		Amort. final	Años	21/08/2031	21/02/2029	21/08/2026	21/08/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020
		Fecha	Años	16,32	14,05	12,20	10,69	9,46	8,44	7,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2026	05/12/2023	28/01/2022	27/07/2020	04/05/2019	27/04/2018	21/06/2017
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		Fecha	Años	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043	21/08/2043

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	95,51%	1.474.633.626,02	6,12%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,40%	37.000.000,00	3,72%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,20%	18.500.000,00	2,52%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,90%	13.900.000,00	1,62%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.544.033.626,02			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,62%	24.975.000,00		1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		44.613.957,51	0,873%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		974.641,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		144.435,03	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.250.000,00	2,715%
Préstamo Subordinado		24.975.000,00	2,215%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.515	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento		1.528.106.586,44	1.850.066.338,53
Medio		113.067,45	121.164,87
Mínimo		1,48	6,37
Máximo		890.712,80	980.064,17
Interés nominal			
Medio ponderado		2,78%	5,39%
Mínimo		1,64%	4,40%
Máximo		6,00%	7,56%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		282	298
Mínimo		02/01/2010	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%		0,27	7,57
10,01 - 20%		2,19	16,10
20,01 - 30%		5,23	25,51
30,01 - 40%		8,86	35,40
40,01 - 50%		13,07	45,26
50,01 - 60%		18,52	55,24
60,01 - 70%		29,01	65,11
70,01 - 80%		18,42	74,72
80,01 - 90%		2,39	84,68
90,01 - 100%		2,05	94,32
Medio ponderado		57,60	60,20
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,19	100,00

Información adicional

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,36%	0,40%	0,83%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,90%	4,16%	4,64%	9,53%	8,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,78%	6,64%
Aragón	0,86%	0,87%
Asturias	0,55%	0,50%
Canarias	5,05%	5,02%
Cantabria	0,19%	0,19%
Castilla y León	3,25%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,02%	1,92%
Cataluña	9,02%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,36%	46,83%
Extremadura	0,32%	0,33%
Galicia	2,19%	2,15%
Islas Baleares	5,60%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,57%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,07%	2,92%
Navarra	5,12%	5,17%
País Vasco	1,77%	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	640	172.194,51	101.915,55	0,00	274.110,06	8,25	74.390.361,14	74.664.471,20	43,44	51,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	312	214.862,79	184.375,76	0,00	399.238,55	12,01	41.377.454,12	41.776.692,67	24,30	52,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	145.976,28	129.379,39	0,00	275.355,67	8,29	18.115.482,84	18.390.838,51	10,70	52,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	129.502,19	147.955,89	0,00	277.458,08	8,35	9.410.802,72	9.688.260,80	5,64	48,43
De > 6 a < 12 Meses	100	211.468,08	336.690,08	0,00	548.158,16	16,49	9.761.540,56	10.309.698,72	6,00	53,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	441.145,70	842.563,53	0,00	1.283.709,23	38,63	13.318.229,97	14.601.939,20	8,49	68,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	77.641,84	187.619,01	0,00	265.260,85	7,98	2.198.184,11	2.463.444,96	1,43	66,28
Subtotal	1.392	1.392.791,39	1.930.499,21	0,00	3.323.290,60	100,00	168.572.055,46	171.895.346,06	100,00	52,99
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	1.392	1.392.791,39	1.930.499,21	0,00	3.323.290,60		168.572.055,46	171.895.346,06		52,99