

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 Suscriptor
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 Activo
Bancaja

Auditor 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	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 13.900.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 21.Feb/May/Ago/Nov	3,2370% 21/08/2009 827,233333 Bruto 678,331333 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,351,23	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00	
			9,47	8,03	6,91	6,04	5,34	4,78	4,32	11,34	
			05/11/2018	30/05/2017	16/04/2016	04/06/2015	22/09/2014	28/02/2014	12/09/2013	19/09/2020	
			20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27	
			21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032	
			10,02	8,59	7,46	6,57	5,84	5,24	4,74	11,87	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00
				9,47	8,03	6,91	6,04	5,34	4,78	4,32	11,34
				05/11/2018	30/05/2017	16/04/2016	04/06/2015	22/09/2014	28/02/2014	12/09/2013	19/09/2020
				20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27
				21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032
				10,02	8,59	7,46	6,57	5,84	5,24	4,74	11,87
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00	
			14,28	12,22	10,56	9,25	8,19	7,32	6,61	16,83	
			27/08/2023	07/08/2021	10/12/2019	19/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015	14/03/2026	
			20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27	
			21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032	
			15,27	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38	17,78	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00
				14,28	12,22	10,56	9,25	8,19	7,32	6,61	16,83
				27/08/2023	07/08/2021	10/12/2019	19/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015	14/03/2026
				20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27
				21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032
				15,27	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38	17,78
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00	
			14,28	12,23	10,56	9,26	8,19	7,32	6,61	16,83	
			27/08/2023	07/08/2021	10/12/2019	19/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015	14/03/2026	
			20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27	
			21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032	
			15,27	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38	17,78	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00
				14,28	12,23	10,56	9,26	8,19	7,32	6,61	16,83
				27/08/2023	07/08/2021	10/12/2019	19/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015	14/03/2026
				20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27
				21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032
				15,27	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38	17,78
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00	
			14,28	12,23	10,56	9,26	8,19	7,32	6,61	16,83	
			28/08/2023	08/08/2021	11/12/2019	20/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015	14/03/2026	
			20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27	
			21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032	
			15,28	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38	17,78	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	2,00
				14,28	12,23	10,56	9,26	8,19	7,32	6,61	16,83
				28/08/2023	08/08/2021	11/12/2019	20/08/2018	28/07/2017	13/09/2016	29/12/2015	14/03/2026
				20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26	23,27
				21/11/2029	21/05/2027	21/02/2025	21/05/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2032
				15,28	13,23	11,56	10,20	9,09	8,16	7,38	17,78

* 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	% 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	A la constitución	
Número	13.732	15.269	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.577.631.839,10	1.850.066.338,53	
Medio	114.887,26	121.164,87	
Mínimo	1,00	6,37	
Máximo	904.440,02	980.064,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,31%	5,39%	
Mínimo	2,04%	4,40%	
Máximo	7,57%	7,56%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	286	298	
Mínimo	05/08/2009	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%	0,22	7,63	0,15
10,01 - 20%	2,02	16,13	1,60
20,01 - 30%	5,02	25,41	4,42
30,01 - 40%	8,65	35,38	7,91
40,01 - 50%	12,78	45,25	11,69
50,01 - 60%	18,02	55,26	16,79
60,01 - 70%	29,08	65,37	29,85
70,01 - 80%	19,62	75,06	22,27
80,01 - 90%	2,36	84,78	2,61
90,01 - 100%	2,24	94,67	2,68
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 Suscriptor
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	0,60%	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%
Mejilla	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<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	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	

Información adicional