

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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 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 217,20456 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)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP									
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			10,83	9,08	7,73	6,69	5,86	5,19	4,64	4,20		
			Fecha	16/06/2020	16/09/2018	11/05/2017	27/04/2016	30/06/2015	28/10/2014	12/04/2014	31/10/2013	
			Amort. final	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,75
			Fecha	21/02/2032	21/05/2029	21/11/2026	21/11/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	11,37	9,84	8,30	7,24	6,39	5,70	5,13	4,65		
			Fecha	29/12/2020	10/04/2019	06/12/2017	15/11/2016	10/01/2016	02/05/2015	05/10/2014	13/04/2014	
			Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	
			Amort. final	Años	15,93	13,52	11,59	10,07	8,84	7,83	7,00	6,32
			Fecha	20/07/2025	25/02/2023	22/03/2021	14/09/2019	20/06/2018	16/06/2017	18/08/2016	14/12/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			10,83	9,08	7,73	6,69	5,86	5,19	4,64	4,20		
			Fecha	16/06/2020	16/09/2018	11/05/2017	27/04/2016	30/06/2015	28/10/2014	12/04/2014	31/10/2013	
			Amort. final	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,75
			Fecha	21/02/2032	21/05/2029	21/11/2026	21/11/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	11,37	9,84	8,30	7,24	6,39	5,70	5,13	4,65		
			Fecha	29/12/2020	10/04/2019	06/12/2017	15/11/2016	10/01/2016	02/05/2015	05/10/2014	13/04/2014	
			Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	
			Amort. final	Años	15,93	13,52	11,59	10,07	8,84	7,83	7,00	6,32
			Fecha	20/07/2025	25/02/2023	22/03/2021	14/09/2019	20/06/2018	16/06/2017	18/08/2016	14/12/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			10,83	9,08	7,73	6,69	5,86	5,19	4,64	4,20		
			Fecha	16/06/2020	16/09/2018	11/05/2017	27/04/2016	30/06/2015	28/10/2014	12/04/2014	31/10/2013	
			Amort. final	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,75
			Fecha	21/02/2032	21/05/2029	21/11/2026	21/11/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	11,37	9,84	8,30	7,24	6,39	5,70	5,13	4,65		
			Fecha	29/12/2020	10/04/2019	06/12/2017	15/11/2016	10/01/2016	02/05/2015	05/10/2014	13/04/2014	
			Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	
			Amort. final	Años	15,93	13,52	11,59	10,07	8,84	7,83	7,00	6,32
			Fecha	20/07/2025	25/02/2023	22/03/2021	14/09/2019	20/06/2018	16/06/2017	18/08/2016	14/12/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
			10,83	9,08	7,73	6,69	5,86	5,19	4,64	4,20		
			Fecha	16/06/2020	16/09/2018	11/05/2017	27/04/2016	30/06/2015	28/10/2014	12/04/2014	31/10/2013	
			Amort. final	Años	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,75
			Fecha	21/02/2032	21/05/2029	21/11/2026	21/11/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	11,37	9,84	8,30	7,24	6,39	5,70	5,13	4,65		
			Fecha	29/12/2020	10/04/2019	06/12/2017	15/11/2016	10/01/2016	02/05/2015	05/10/2014	13/04/2014	
			Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	21/05/2043	
			Amort. final	Años	15,93	13,52	11,59	10,07	8,84	7,83	7,00	6,32
			Fecha	20/07/2025	25/02/2023	22/03/2021	14/09/2019	20/06/2018	16/06/2017	18/08/2016	14/12/2015	

* 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	95,59%	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	57.976.643,59	0,851%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	791.005,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	205.169,52		
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	13.608	15.269	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.549.215.817,33	1.850.066.338,53	
Medio	113.845,96	121.164,87	
Mínimo	11,64	6,37	
Máximo	894.823,44	980.064,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,44%	5,39%	
Mínimo	1,73%	4,40%	
Máximo	7,38%	7,56%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	283	298	
Mínimo	05/11/2009	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	7,58	0,15	8,17
10,01 - 20%	2,12	16,12	1,60	16,21
20,01 - 30%	5,09	25,48	4,42	25,59
30,01 - 40%	8,79	35,39	7,91	35,38
40,01 - 50%	12,98	45,27	11,69	45,28
50,01 - 60%	18,22	55,26	16,79	55,34
60,01 - 70%	29,19	65,24	29,85	66,03
70,01 - 80%	18,85	74,90	22,27	75,90
80,01 - 90%	2,37	84,68	2,61	84,75
90,01 - 100%	2,15	94,45	2,68	95,57
Medio ponderado	57,91	60,20		
Mínimo	0,01	0,00		
Máximo	99,47	100,00		

Información adicional

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	0,30%	0,34%	0,54%	0,88%	0,78%
Tasa anual equivalente	3,56%	3,95%	6,30%	10,05%	8,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,76%	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	3,27%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,02%	1,92%
Cataluña	8,96%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,41%	46,83%
Extremadura	0,32%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,60%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,55%	7,35%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,07%	2,92%
Navarra	5,13%	5,17%
País Vasco	1,80%	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	797	193.501,27	160.856,00	0,00	354.357,27	10,47	91.352.179,65	91.706.536,92	47,58	52,98	
De > 1 a ≤ 2 Meses	320	193.376,77	201.651,36	0,00	395.028,13	11,67	40.020.288,75	40.415.316,88	20,97	53,69	
De > 2 a ≤ 3 Meses	157	140.858,63	155.164,43	0,00	296.023,06	8,75	18.809.051,05	19.105.074,11	9,91	51,17	
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	146.599,20	226.147,64	0,00	372.746,84	11,01	13.237.770,49	13.610.517,33	7,06	54,70	
De > 6 a < 12 Meses	123	335.137,75	598.551,23	0,00	933.688,98	27,59	15.307.025,66	16.240.714,64	8,43	59,97	
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	312.973,45	700.178,17	0,00	1.013.151,62	29,94	10.466.970,48	11.480.122,10	5,96	65,41	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.803,09	15.528,61	0,00	19.331,70	0,57	163.082,44	182.414,14	0,09	83,13	
Subtotal	1.583	1.326.250,16	2.058.077,44	0,00	3.384.327,60	100,00	189.356.368,52	192.740.696,12	100,00	54,22	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.583	1.326.250,16	2.058.077,44	0,00	3.384.327,60		189.356.368,52	192.740.696,12		54,22	