

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	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 332,402778 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00

* 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	95,51%	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	29.083.198,41	0,873%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	671.791,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	255.444,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.550.000,00	2,715%
Préstamo Subordinado		24.975.000,00	2,215%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.562	15.269	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.539.596.839,85	1.850.066.338,53	
Medio	113.522,85	121.164,87	
Mínimo	2,15	6,37	
Máximo	892.770,30	980.064,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,10%	5,39%	
Mínimo	1,66%	4,40%	
Máximo	7,25%	7,56%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	283	298	
Mínimo	05/12/2009	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%	0,24	7,48	0,15
10,01 - 20%	2,16	16,11	1,60
20,01 - 30%	5,15	25,52	4,42
30,01 - 40%	8,80	35,41	7,91
40,01 - 50%	13,09	45,28	11,69
50,01 - 60%	18,31	55,26	16,79
60,01 - 70%	29,09	65,17	29,85
70,01 - 80%	18,68	74,81	22,27
80,01 - 90%	2,39	84,76	2,61
90,01 - 100%	2,09	94,44	2,68
Medio ponderado	57,77	60,20	
Mínimo	0,00	0,00	
Máximo	99,33	100,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	0,32%	0,34%	0,43%	0,87%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,78%	4,05%	5,01%	9,92%	8,66%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,77%	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	3,24%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,01%	1,92%
Cataluña	8,98%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,41%	46,83%
Extremadura	0,33%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,62%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,57%	7,35%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,07%	2,92%
Navarra	5,10%	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	827	219.160,34	161.971,95	0,00	381.132,29	10,74	97.793.996,74	98.175.129,03	49,44	51,86	
De > 1 a ≤ 2 Meses	319	201.592,56	192.382,61	0,00	393.975,17	11,10	40.172.844,99	40.566.820,16	20,43	52,14	
De > 2 a ≤ 3 Meses	144	137.942,18	141.167,73	0,00	279.109,91	7,87	17.814.320,23	18.093.430,14	9,11	57,11	
De > 3 a ≤ 6 Meses	118	153.717,53	205.051,64	0,00	358.769,17	10,11	12.316.876,91	12.675.646,08	6,38	49,38	
De > 6 a < 12 Meses	117	312.624,84	510.309,59	0,00	822.934,43	23,19	13.487.660,05	14.310.594,48	7,21	56,76	
De ≥ 12 a < 18 Meses	81	386.118,27	819.100,12	0,00	1.205.218,39	33,96	12.646.416,81	13.851.635,20	6,98	67,02	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	35.658,54	71.744,72	0,00	107.403,26	3,03	809.030,15	916.433,41	0,46	71,71	
Subtotal	1.611	1.446.814,26	2.101.728,36	0,00	3.548.542,62	100,00	195.041.145,88	198.589.688,50	100,00	53,44	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.611	1.446.814,26	2.101.728,36	0,00	3.548.542,62		195.041.145,88	198.589.688,50		53,44	