

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

Depositorio Activo
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	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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	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	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	Vida media	10,22	8,58	7,34	6,38	5,59	4,97	4,44	4,01
			Fecha	08/05/2020	19/09/2018	22/06/2017	07/07/2016	21/09/2015	08/02/2015	30/07/2014	21/02/2014
Serie A	Con amortización opcional *	Años	Amort. final	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
			Fecha	21/05/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	Vida media	10,80	9,19	7,94	6,94	6,14	5,48	4,93	4,47
			Fecha	05/12/2020	30/04/2019	28/01/2018	29/01/2017	10/04/2016	13/08/2015	24/01/2015	09/08/2014
Serie A	Con amortización opcional *	Años	Amort. final	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Vida media	14,73	12,51	10,76	9,39	8,23	7,33	6,55	5,91
			Fecha	10/11/2024	21/08/2022	22/11/2020	12/07/2019	15/05/2018	20/06/2017	07/09/2016	17/01/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	Amort. final	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
			Fecha	21/05/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Vida media	15,70	13,53	11,77	10,34	9,16	8,19	7,37	6,69
			Fecha	30/10/2025	31/08/2023	27/11/2021	21/06/2020	19/04/2019	29/04/2018	05/07/2017	27/10/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	Amort. final	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Vida media	14,73	12,51	10,76	9,39	8,23	7,33	6,55	5,91
			Fecha	10/11/2024	21/08/2022	22/11/2020	12/07/2019	15/05/2018	20/06/2017	07/09/2016	17/01/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	Amort. final	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
			Fecha	21/05/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Vida media	15,70	13,53	11,77	10,34	9,16	8,19	7,37	6,69
			Fecha	30/10/2025	31/08/2023	27/11/2021	21/06/2020	19/04/2019	29/04/2018	05/07/2017	27/10/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	Amort. final	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Vida media	14,73	12,51	10,76	9,39	8,24	7,33	6,55	5,91
			Fecha	10/11/2024	22/08/2022	22/11/2020	12/07/2019	15/05/2018	21/06/2017	08/09/2016	17/01/2016
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	Amort. final	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25
			Fecha	21/05/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/05/2020	21/05/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Vida media	15,70	13,53	11,77	10,34	9,16	8,19	7,37	6,69
			Fecha	30/10/2025	31/08/2023	27/11/2021	21/06/2020	19/04/2019	29/04/2018	05/07/2017	27/10/2016
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	Amort. final	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
			Fecha	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043	21/11/2043

* 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	% 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	56.639.737,78	0,873%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	676.025,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	156.303,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.975.000,00	2,215%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		3.250.000,00	2,715%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.300.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.490	15.269	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.519.676.300,30	1.850.066.338,53	
Medio	112.652,06	121.164,87	
Mínimo	11,58	6,37	
Máximo	888.650,94	980.064,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,56%	5,39%	
Mínimo	1,59%	4,40%	
Máximo	5,14%	7,56%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	281	298	
Mínimo	05/02/2010	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 (PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	0,27	7,49	0,15
10,01 - 20%	2,22	16,09	1,60
20,01 - 30%	5,32	25,53	4,42
30,01 - 40%	8,91	35,45	7,91
40,01 - 50%	13,14	45,30	11,69
50,01 - 60%	18,62	55,25	16,79
60,01 - 70%	29,02	65,06	29,85
70,01 - 80%	18,13	74,66	22,27
80,01 - 90%	2,35	84,77	2,61
90,01 - 100%	2,02	94,24	2,68
Medio ponderado	57,44		60,20
Mínimo	0,01		0,00
Máximo	99,05		100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	0,24%	0,33%	0,33%	0,77%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,80%	3,93%	3,94%	8,86%	8,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,79%	6,64%
Aragón	0,85%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,05%	5,02%
Cantabria	0,19%	0,19%
Castilla y León	3,26%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,03%	1,92%
Cataluña	9,01%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,33%	46,83%
Extremadura	0,32%	0,33%
Galicia	2,19%	2,15%
Islas Baleares	5,61%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,59%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,08%	2,92%
Navarra	5,11%	5,17%
País Vasco	1,78%	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	709	184.013,48	97.824,52	0,00	281.838,00	7,89	81.088.271,58	81.370.109,58	43,85	52,12	
De > 1 a ≤ 2 Meses	331	214.338,76	163.836,86	0,00	378.175,62	10,59	41.938.929,75	42.317.105,37	22,80	51,65	
De > 2 a ≤ 3 Meses	164	187.061,68	141.079,52	0,00	328.141,20	9,18	20.891.837,91	21.219.979,11	11,44	52,99	
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	163.382,86	142.600,53	0,00	305.983,39	8,56	11.073.909,14	11.379.892,53	6,13	45,94	
De > 6 a < 12 Meses	108	223.895,41	323.958,33	0,00	547.853,74	15,33	10.380.614,70	10.928.468,44	5,89	51,57	
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	420.588,45	760.162,38	0,00	1.180.750,83	33,05	12.334.267,79	13.515.018,62	7,28	68,17	
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	180.706,90	369.134,01	0,00	549.840,91	15,39	4.287.830,17	4.837.671,08	2,61	69,97	
Subtotal	1.526	1.573.987,54	1.998.596,15	0,00	3.572.583,69	100,00	181.995.661,04	185.568.244,73	100,00	52,90	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	1.526	1.573.987,54	1.998.596,15	0,00	3.572.583,69		181.995.661,04	185.568.244,73		52,90	