

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
G85433803
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	91.955,05 1.637.351.620,30 91,96%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,2380% 21/05/2009 497,338888 Bruto 407,817888 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2009 "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	2,4880% 21/05/2009 601,266667 Bruto 493,038667 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	3,0880% 21/05/2009 746,266667 Bruto 611,938667 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	3,8880% 21/05/2009 939,600000 Bruto 770,472000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.706.751.620,30	1.850.000.000,00						

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

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% TACP Mensual							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,68	8,16	7,02	6,09	5,38	4,77	4,30	3,89
		Fecha	24/10/2018	16/04/2017	26/02/2016	26/03/2015	07/07/2014	27/11/2013	08/06/2013	10/01/2013	
	Amort. final	Años	21,26	18,51	16,51	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	
	Fecha	21/05/2030	21/08/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	8,69	7,52	6,59	5,84	5,22	4,70	4,27	
	Fecha	29/04/2019	29/10/2017	28/08/2016	22/09/2015	22/12/2014	10/05/2014	04/11/2013	30/05/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	12,83	11,12	9,69	8,56	7,60	6,85	6,19
		Fecha	06/03/2024	16/12/2021	02/04/2020	27/10/2018	12/09/2017	24/09/2016	26/12/2015	01/05/2015	
	Amort. final	Años	21,26	18,51	16,51	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	
	Fecha	21/05/2030	21/08/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,02	13,85	12,08	10,63	9,44	8,46	7,63	6,93	
	Fecha	25/02/2025	25/12/2022	19/03/2021	08/10/2019	30/07/2018	04/08/2017	06/10/2016	23/01/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	12,83	11,12	9,69	8,56	7,60	6,85	6,19
		Fecha	06/03/2024	16/12/2021	02/04/2020	27/10/2018	12/09/2017	24/09/2016	26/12/2015	01/05/2015	
	Amort. final	Años	21,26	18,51	16,51	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	
	Fecha	21/05/2030	21/08/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,02	13,85	12,08	10,63	9,44	8,46	7,63	6,93	
	Fecha	25/02/2025	25/12/2022	19/03/2021	08/10/2019	30/07/2018	04/08/2017	06/10/2016	23/01/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	12,83	11,12	9,69	8,56	7,60	6,85	6,19
		Fecha	06/03/2024	16/12/2021	03/04/2020	28/10/2018	13/09/2017	24/09/2016	27/12/2015	01/05/2015	
	Amort. final	Años	21,26	18,51	16,51	14,50	13,01	11,50	10,50	9,50	
	Fecha	21/05/2030	21/08/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,02	13,85	12,08	10,64	9,44	8,46	7,63	6,93	
	Fecha	26/02/2025	26/12/2022	20/03/2021	09/10/2019	31/07/2018	04/08/2017	06/10/2016	24/01/2016		
Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
	Fecha	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042	21/11/2042		

* 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	95,93%	1.637.351.620,30	5,52%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,17%	37.000.000,00	3,35%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,08%	18.500.000,00	2,27%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,81%	13.900.000,00	1,46%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.706.751.620,30			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,46%	24.975.000,00		1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.908.903,83	1,900%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.393.708,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	558.166,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.525.000,00	3,888%
Préstamo Subordinado		24.975.000,00	3,388%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.364	15.269	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.686.101.584,06	1.850.066.338,53	
Medio	117.383,85	121.164,87	
Mínimo	24,65	6,37	
Máximo	951.959,27	980.064,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,67%	5,39%	
Mínimo	3,84%	4,40%	
Máximo	7,57%	7,56%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	290	298	
Mínimo	22/03/2009	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%	0,19	7,60	0,15	8,17	
10,01 - 20%	1,84	16,11	1,66	16,21	
20,01 - 30%	4,82	25,45	4,42	25,59	
30,01 - 40%	8,32	35,39	7,91	35,38	
40,01 - 50%	12,41	45,32	11,69	45,28	
50,01 - 60%	17,48	55,30	16,79	55,34	
60,01 - 70%	29,51	65,62	29,85	66,03	
70,01 - 80%	20,51	75,38	22,27	75,90	
80,01 - 90%	2,48	84,71	2,61	84,75	
90,01 - 100%	2,44	95,00	2,68	95,57	
Medio ponderado	59,01		60,20		
Mínimo	0,02		0,00		
Máximo	99,78		100,00		

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
G85433803
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
AJAF 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	1,78%	1,21%	0,85%		0,75%
Tasa anual equivalente	19,40%	13,56%	9,73%		8,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,68%	6,64%
Aragón	0,86%	0,87%
Asturias	0,53%	0,50%
Canarias	5,03%	5,02%
Cantabria	0,17%	0,19%
Castilla y León	3,31%	3,43%
Castilla-La Mancha	1,99%	1,92%
Cataluña	9,07%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,65%	46,83%
Extremadura	0,34%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,54%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,39%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,97%	2,92%
Navarra	5,23%	5,17%
País Vasco	1,80%	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	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.041	191.671,97	330.661,96	0,00	522.333,93	19,09	122.957.538,06	123.479.871,99	53,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	374	174.743,16	356.731,42	0,00	531.474,58	19,42	46.510.393,49	47.041.868,07	20,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	169	135.400,07	304.075,53	0,00	439.475,60	16,06	23.276.971,45	23.716.447,05	10,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	153	180.467,96	485.520,45	0,00	665.988,41	24,34	23.286.788,50	23.952.776,91	10,45
De > 6 a < 12 Meses	67	166.014,43	410.845,83	0,00	576.860,26	21,08	10.397.018,04	10.973.878,30	4,79
Subtotal	1.804	848.297,59	1.887.835,19	0,00	2.736.132,78	100,00	226.428.709,54	229.164.842,32	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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
Total	1.804	848.297,59	1.887.835,19	0,00	2.736.132,78		226.428.709,54	229.164.842,32	55,85