

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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

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	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						

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	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente								
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
			Amort. final	9,47	8,02	6,89	6,02	5,30	4,73	4,27	3,88
			Fecha	09/08/2018	26/02/2017	11/01/2016	27/02/2015	08/06/2014	14/11/2013	30/05/2013	05/01/2013
			Años	21,01	18,51	16,25	14,50	12,76	11,50	10,50	9,50
			Fecha	21/02/2030	21/08/2027	21/05/2025	21/08/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018
	Sin amortización opcional *	Años	9,99	8,54	7,41	6,51	5,77	5,17	4,68	4,26	
			Fecha	15/02/2019	04/09/2017	18/07/2016	23/08/2015	29/11/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/05/2013
			Años	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
			Años	14,84	12,70	10,97	9,61	8,46	7,56	6,82	6,18
			Fecha	21/12/2023	31/10/2021	09/02/2020	01/10/2018	06/08/2017	10/09/2016	17/12/2015	25/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente								
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
			Amort. final	9,47	8,02	6,89	6,02	5,30	4,73	4,27	3,88
			Fecha	09/08/2018	26/02/2017	11/01/2016	27/02/2015	08/06/2014	14/11/2013	30/05/2013	05/01/2013
			Años	21,01	18,51	16,25	14,50	12,76	11,50	10,50	9,50
			Fecha	21/02/2030	21/08/2027	21/05/2025	21/08/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018
	Sin amortización opcional *	Años	9,99	8,54	7,41	6,51	5,77	5,17	4,68	4,26	
			Fecha	15/02/2019	04/09/2017	18/07/2016	23/08/2015	29/11/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/05/2013
			Años	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
			Años	15,84	13,70	11,96	10,54	9,38	8,40	7,59	6,90
			Fecha	19/12/2024	01/11/2022	04/02/2021	05/09/2019	05/07/2018	16/07/2017	23/09/2016	15/01/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente								
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
			Amort. final	9,47	8,02	6,89	6,02	5,30	4,73	4,27	3,88
			Fecha	09/08/2018	26/02/2017	11/01/2016	27/02/2015	08/06/2014	14/11/2013	30/05/2013	05/01/2013
			Años	21,01	18,51	16,25	14,50	12,76	11,50	10,50	9,50
			Fecha	21/02/2030	21/08/2027	21/05/2025	21/08/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018
	Sin amortización opcional *	Años	9,99	8,54	7,41	6,51	5,77	5,17	4,68	4,26	
			Fecha	15/02/2019	04/09/2017	18/07/2016	23/08/2015	29/11/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/05/2013
			Años	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
			Años	14,84	12,70	10,97	9,61	8,46	7,56	6,82	6,18
			Fecha	21/12/2023	31/10/2021	09/02/2020	01/10/2018	06/08/2017	10/09/2016	17/12/2015	25/04/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente								
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
			Amort. final	9,47	8,02	6,89	6,02	5,30	4,73	4,27	3,88
			Fecha	09/08/2018	26/02/2017	11/01/2016	27/02/2015	08/06/2014	14/11/2013	30/05/2013	05/01/2013
			Años	21,01	18,51	16,25	14,50	12,76	11,50	10,50	9,50
			Fecha	21/02/2030	21/08/2027	21/05/2025	21/08/2023	21/11/2021	21/08/2020	21/08/2019	21/08/2018
	Sin amortización opcional *	Años	9,99	8,54	7,41	6,51	5,77	5,17	4,68	4,26	
			Fecha	15/02/2019	04/09/2017	18/07/2016	23/08/2015	29/11/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/05/2013
			Años	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
			Años	15,84	13,70	11,96	10,54	9,38	8,40	7,59	6,90
			Fecha	19/12/2024	01/11/2022	04/02/2021	05/09/2019	05/07/2018	16/07/2017	23/09/2016	15/01/2016

* 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	95,93%	1.637.351.620,30	5,52%	96,25%	1.780.600.000,00	5,10%
Serie B	2,17%	37.000.000,00	3,35%	2,00%	37.000.000,00	3,10%
Serie C	1,08%	18.500.000,00	2,27%	1,00%	18.500.000,00	2,10%
Serie D	0,81%	13.900.000,00	1,46%	0,75%	13.900.000,00	1,35%
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	86.877.786,72	1,900%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.483.927,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	323.442,47		
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	14.151	15.269
Principal		
Pendiente vencimiento	1.651.425.870,90	1.850.066.338,53
Medio	116.700,29	121.164,87
Mínimo	24,34	6,37
Máximo	949.080,74	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	5,50%	5,39%
Mínimo	3,02%	4,40%
Máximo	7,57%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	289	298
Mínimo	05/04/2009	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%	0,20	7,72	0,15
10,01 - 20%	1,85	16,16	1,60
20,01 - 30%	4,96	25,43	4,42
30,01 - 40%	8,44	35,41	7,91
40,01 - 50%	12,47	45,30	11,69
50,01 - 60%	17,60	55,29	16,79
60,01 - 70%	29,29	65,57	29,85
70,01 - 80%	20,36	75,30	22,27
80,01 - 90%	2,48	84,72	2,61
90,01 - 100%	2,35	95,02	2,68
Medio ponderado	58,81	60,20	
Mínimo	0,02	0,00	
Máximo	99,74	100,00	

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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	1,83%	1,53%	1,08%		0,85%
Tasa anual equivalente	19,89%	16,85%	12,23%		9,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,66%	6,64%
Aragón	0,87%	0,87%
Asturias	0,54%	0,50%
Canarias	5,06%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,30%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,00%	1,92%
Cataluña	9,04%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,55%	46,83%
Extremadura	0,33%	0,33%
Galicia	2,20%	2,15%
Islas Baleares	5,55%	5,53%
La Rioja	0,24%	0,23%
Madrid	7,46%	7,35%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,00%	2,92%
Navarra	5,24%	5,17%
País Vasco	1,76%	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	955	189.110,37	293.623,44	0,00	482.733,81	18,45	111.956.973,77	112.439.707,58	53,59	53,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	352	162.015,75	333.676,47	0,00	495.692,22	18,95	44.694.679,00	45.190.371,22	21,54	54,69	
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	117.913,42	262.604,11	0,00	380.517,53	14,54	20.542.453,07	20.922.970,60	9,97	57,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	167.253,59	402.852,34	0,00	570.105,93	21,79	18.376.237,62	18.946.343,55	9,03	58,98	
De > 6 a < 12 Meses	77	199.190,73	488.184,22	0,00	687.374,95	26,27	11.637.899,53	12.325.274,48	5,87	65,27	
Subtotal	1.663	835.483,86	1.780.940,58	0,00	2.616.424,44	100,00	207.208.242,99	209.824.667,43	100,00	55,22	
<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	1.663	835.483,86	1.780.940,58	0,00	2.616.424,44		207.208.242,99	209.824.667,43		55,22	