

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 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	97.312,47 1.732.745.840,82 97,31%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	5,3130% 21/11/2008 1.321,276280 Bruto 1.083,446550 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2008 "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	5,5630% 21/11/2008 1.421,655556 Bruto 1.165,757556 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	6,1630% 21/11/2008 1.574,988889 Bruto 1.291,490889 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	6,9630% 21/11/2008 1.779,433333 Bruto 1.459,135333 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.802.145.840,82	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)									
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	9,95	8,38	7,19	6,24	5,48
		Amort. final	Años	22/08/2020	31/07/2018	04/01/2017	26/10/2015	15/11/2014	11/02/2014
		Amort. final	Años	25,02	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/08/2033	21/08/2030	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/11/2021
		Amort. final	Años	12,43	10,41	8,87	7,86	6,70	5,93
		Amort. final	Años	22/01/2021	16/01/2019	01/07/2017	17/04/2016	04/05/2015	26/07/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		Amort. final	Años	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042
		Amort. final	Años	18,61	15,80	13,49	11,67	10,17	8,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/03/2027	04/06/2024	13/02/2022	17/04/2020	21/10/2018	01/08/2017
		Amort. final	Años	25,02	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26
		Amort. final	Años	21/08/2033	21/08/2030	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/11/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,46	16,74	14,48	12,63	11,12	9,87
		Amort. final	Años	01/02/2028	13/05/2025	09/02/2023	05/04/2021	30/09/2019	01/07/2018
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042
		Amort. final	Años	18,61	15,80	13,49	11,67	10,17	8,95
		Amort. final	Años	29/03/2027	04/06/2024	13/02/2022	17/04/2020	21/10/2018	01/08/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26
		Amort. final	Años	21/08/2033	21/08/2030	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/11/2021
		Amort. final	Años	19,46	16,74	14,48	12,63	11,12	9,87
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/02/2028	13/05/2025	09/02/2023	05/04/2021	30/09/2019	01/07/2018
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		Amort. final	Años	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042

* 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	96,15%	1.732.745.840,82	5,24%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,05%	37.000.000,00	3,19%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,03%	18.500.000,00	2,16%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,77%	13.900.000,00	1,39%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.802.145.840,82			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,39%	24.975.000,00		1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	31.667.664,07	4,963%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.415.326,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso	722.716,69	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	6.175.000,00	6,963%
Préstamo Subordinado	0,00	24.975.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.975	15.269
Principal		
Pendiente vencimiento	1.796.258.064,78	1.850.066.338,53
Medio	119.950,46	121.164,87
Mínimo	157,50	6,37
Máximo	968.969,17	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	5,58%	5,39%
Mínimo	4,40%	4,40%
Máximo	7,56%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	295	298
Mínimo	05/09/2008	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%	0,16	7,93	0,15
10,01 - 20%	1,65	16,14	1,60
20,01 - 30%	4,65	25,53	4,42
30,01 - 40%	7,96	35,39	7,91
40,01 - 50%	11,93	45,32	11,69
50,01 - 60%	16,89	55,34	16,79
60,01 - 70%	29,80	65,87	29,85
70,01 - 80%	21,84	75,73	22,27
80,01 - 90%	2,56	84,79	2,61
90,01 - 100%	2,56	95,37	2,68
Medio ponderado	59,82		60,20
Mínimo	0,06		0,00
Máximo	99,99		100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,55%			0,61%
Tasa anual equivalente	3,88%	6,42%			7,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,65%	6,64%
Aragón	0,88%	0,87%
Asturias	0,51%	0,50%
Canarias	5,02%	5,02%
Cantabria	0,19%	0,19%
Castilla y León	3,42%	3,43%
Castilla-La Mancha	1,94%	1,92%
Cataluña	9,08%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,73%	46,83%
Extremadura	0,34%	0,33%
Galicia	2,13%	2,15%
Islas Baleares	5,59%	5,53%
La Rioja	0,23%	0,23%
Madrid	7,32%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,94%	2,92%
Navarra	5,22%	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		%	%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	942	195.104,19	306.134,91	0,00	501.239,10	44,00	115.868.512,89	116.369.751,99	71,48	53,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	229	106.441,01	207.278,48	0,00	313.719,49	27,54	28.695.083,22	29.008.802,71	17,82	56,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	66.714,48	138.658,63	0,00	205.373,11	18,03	11.917.707,95	12.123.081,06	7,45	63,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	31.352,79	87.593,92	0,00	118.946,71	10,44	5.187.695,77	5.306.642,48	3,26	65,18
Subtotal	1.287	399.612,47	739.665,94	0,00	1.139.278,41	100,00	161.668.999,83	162.808.278,24	100,00	55,31
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.287	399.612,47	739.665,94	0,00	1.139.278,41		161.668.999,83	162.808.278,24		55,31