

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

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						

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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	9,96	8,40	7,21	6,27	5,52
		Amort. final	Fecha	20/08/2020	03/08/2018	12/01/2017	06/11/2015	28/11/2014	26/02/2014
			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	Fecha	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042
			Años	12,43	10,43	8,89	7,69	6,74	5,98
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,63	15,82	13,52	11,69	10,21	8,99
		Amort. final	Fecha	02/04/2027	11/06/2024	22/02/2022	28/04/2020	02/11/2018	15/08/2017
			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	Fecha	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042
			Años	19,48	16,76	14,51	12,67	11,16	9,91
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,63	15,82	13,52	11,69	10,21	8,99
		Amort. final	Fecha	02/04/2027	11/06/2024	22/02/2022	28/04/2020	02/11/2018	15/08/2017
			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	Fecha	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042
			Años	19,48	16,76	14,51	12,67	11,16	9,91
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,63	15,82	13,52	11,70	10,21	8,99
		Amort. final	Fecha	03/04/2027	11/06/2024	22/02/2022	28/04/2020	03/11/2018	15/08/2017
			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	Fecha	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042	21/05/2042
			Años	19,48	16,77	14,51	12,67	11,16	9,92

* 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	50.029.950,10	4,963%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.234.899,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso	746.628,18	
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		14.926
Principal		15.269
Pendiente vencimiento	1.785.187.000,54	1.850.066.338,53
Medio	119.602,51	121.164,87
Mínimo	0,82	6,37
Máximo	966.165,03	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	5,64%	5,39%
Mínimo	1,05%	4,40%
Máximo	8,39%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	295	298
Mínimo	05/10/2008	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
0,01 - 10%	0,16	7,77	0,15
10,01 - 20%	1,69	16,15	1,60
20,01 - 30%	4,65	25,46	4,42
30,01 - 40%	8,03	35,38	7,91
40,01 - 50%	11,95	45,30	11,69
50,01 - 60%	17,10	55,35	16,79
60,01 - 70%	29,60	65,84	29,85
70,01 - 80%	21,69	75,65	22,27
80,01 - 90%	2,59	84,75	2,61
90,01 - 100%	2,54	95,31	2,68
Medio ponderado	59,71		60,20
Mínimo	0,00		0,00
Máximo	99,99		100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	0,41%	0,48%			0,57%
Tasa anual equivalente	4,86%	5,58%			6,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,66%	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	3,40%	3,43%
Castilla-La Mancha	1,95%	1,92%
Cataluña	9,09%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,72%	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	7,30%	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	1.008	183.253,57	316.420,77	0,00	499.674,34	36,39	118.703.698,18	119.203.372,52	66,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	268	128.433,60	256.249,65	0,00	384.683,25	28,02	35.764.403,35	36.149.086,60	20,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	95	72.996,95	159.510,20	0,00	232.507,15	16,93	12.788.312,84	13.020.819,99	7,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	72.032,49	184.219,80	0,00	256.252,29	18,66	9.587.820,86	9.844.073,15	5,52
Subtotal	1.435	456.716,61	916.400,42	0,00	1.373.117,03	100,00	176.844.235,23	178.217.352,26	100,00
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
Total	1.435	456.716,61	916.400,42	0,00	1.373.117,03		176.844.235,23	178.217.352,26	56,53