

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	95.356,13 1.697.911.250,78 95,36%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	4,4700% 23/02/2009 1.112,964964 Bruto 912,631270 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2009 "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	4,7200% 23/02/2009 1.232,444440 Bruto 1.010,604441 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	5,3200% 23/02/2009 1.389,111110 Bruto 1.139,071110 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	6,1200% 23/02/2009 1.598,000000 Bruto 1.310,360000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.767.311.250,78	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	11/11/2020	17/10/2018	22/03/2017	09/01/2016	28/01/2015	04/05/2014
		Amort. final	Años	24/76	21/76	19/01	16/76	14/76	13/26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/42	10/40	21/11/2027	8/85	21/08/2023	21/02/2022
		Amort. final	Años	20/04/2021	12/04/2019	23/09/2017	09/07/2016	24/07/2015	14/10/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/39	15/59	13/30	11/48	10/00	8/84
		Amort. final	Años	09/04/2027	20/06/2024	05/03/2022	12/05/2020	18/11/2018	20/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/26	16/65	14/30	12/47	10/96	9/72
		Amort. final	Años	20/02/2028	05/06/2025	08/03/2023	07/05/2021	05/11/2019	10/08/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/39	15/59	13/30	11/48	10/00	8/84
		Amort. final	Años	09/04/2027	20/06/2024	05/03/2022	12/05/2020	18/11/2018	20/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/26	16/65	14/30	12/47	10/96	9/72
		Amort. final	Años	20/02/2028	05/06/2025	08/03/2023	07/05/2021	05/11/2019	10/08/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/40	15/59	13/30	11/48	10/00	8/84
		Amort. final	Años	10/04/2027	20/06/2024	06/03/2022	12/05/2020	18/11/2018	20/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/26	16/65	14/31	12/47	10/96	9/73
		Amort. final	Años	21/02/2028	06/06/2025	09/03/2023	07/05/2021	05/11/2019	10/08/2018

* 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	96,07%	1.697.911.250,78	5,34%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,09%	37.000.000,00	3,25%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,05%	18.500.000,00	2,20%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,79%	13.900.000,00	1,41%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.767.311.250,78			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,41%	24.975.000,00	1,35%		24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.335.591,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	838.188,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.850.000,00	6,120%
Préstamo Subordinado	0,00	24.975.000,00	5,620%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		14.795	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento	1.759.190.980,77	1.850.066.338,53	
Medio	118.904,43	121.164,87	
Mínimo	25,58	6,37	
Máximo	960.519,89	980.064,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,80%	5,39%	
Mínimo	4,40%	4,40%	
Máximo	7,57%	7,56%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	293	298	
Mínimo	05/12/2008	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%	0,18	7,77	0,15
10,01 - 20%	1,76	16,21	1,60
20,01 - 30%	4,62	25,46	4,42
30,01 - 40%	8,18	35,39	7,91
40,01 - 50%	12,12	45,32	11,69
50,01 - 60%	17,25	55,32	16,79
60,01 - 70%	29,52	65,75	29,85
70,01 - 80%	21,31	75,55	22,27
80,01 - 90%	2,56	84,75	2,61
90,01 - 100%	2,51	95,17	2,68
Medio ponderado	59,47		60,20
Mínimo	0,02		0,00
Máximo	99,99		100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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
AJIAF 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

Auditores Fondo
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,49%	0,52%		0,56%
Tasa anual equivalente	5,43%	5,72%	6,07%		6,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,71%	6,64%
Aragón	0,88%	0,87%
Asturias	0,51%	0,50%
Canarias	5,00%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,33%	3,43%
Castilla-La Mancha	1,97%	1,92%
Cataluña	9,10%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,67%	46,83%
Extremadura	0,34%	0,33%
Galicia	2,15%	2,15%
Islas Baleares	5,57%	5,53%
La Rioja	0,23%	0,23%
Madrid	7,31%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,96%	2,92%
Navarra	5,26%	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	1.027	201.200,26	347.588,94	0,00	548.789,20	27,85	127.515.190,66	128.063.979,86	59,81	54,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	367	175.875,82	390.110,64	0,00	565.986,46	28,72	50.811.419,33	51.377.405,79	23,99	59,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	140	94.908,93	226.041,78	0,00	320.950,71	16,29	17.865.726,38	18.186.677,09	8,49	60,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	88	115.047,48	291.396,50	0,00	406.443,98	20,62	12.834.996,12	13.241.440,10	6,18	61,34
De > 6 a < 12 Meses	22	29.817,26	98.763,70	0,00	128.580,96	6,52	3.130.702,59	3.259.283,55	1,52	66,82
Subtotal	1.644	616.849,75	1.353.901,56	0,00	1.970.751,31	100,00	212.158.035,08	214.128.786,39	100,00	56,89
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	1.644	616.849,75	1.353.901,56	0,00	1.970.751,31		212.158.035,08	214.128.786,39		56,89