

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	11,89	8,32	7,14	6,21	5,49	4,90
	Amort. final	Años	07/10/2020	14/03/2017	10/01/2016	04/02/2015	16/05/2014	15/10/2013	15/04/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	19,01	16,76	14,76	13,26	12,01
	Amort. final	Años	21/08/2033	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/11/2020	21/08/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,32	8,82	7,64	6,70	5,94	5,32
	Amort. final	Años	15/03/2021	16/09/2017	10/07/2016	01/08/2015	28/10/2014	15/03/2014	07/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Amort. final	Años	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,34	13,29	11,49	10,02	8,87	7,93
	Amort. final	Años	22/03/2027	02/03/2022	14/05/2020	25/11/2018	01/10/2017	23/10/2016	30/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	19,01	16,76	14,76	13,26	12,01
	Amort. final	Años	21/08/2033	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/11/2020	21/08/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,21	14,30	12,48	10,99	9,76	8,75
	Amort. final	Años	02/02/2028	05/03/2023	10/05/2021	14/11/2019	25/08/2018	19/08/2017	12/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Amort. final	Años	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,35	13,29	11,49	10,02	8,87	7,93
	Amort. final	Años	23/03/2027	02/03/2022	15/05/2020	26/11/2018	02/10/2017	24/10/2016	30/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	19,01	16,76	14,76	13,26	12,01
	Amort. final	Años	21/08/2033	21/11/2027	21/08/2025	21/08/2023	21/02/2022	21/11/2020	21/08/2019
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,21	14,30	12,48	10,99	9,77	8,75
	Amort. final	Años	02/02/2028	06/03/2023	11/05/2021	15/11/2019	25/08/2018	19/08/2017	12/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Amort. final	Años	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042	21/08/2042

* 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	96,07%	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		57.821.929,99	4,120%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.469.918,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		671.419,86	
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		14.680	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento		1.740.240.223,70	1.850.066.338,53
Medio		118.544,97	121.164,87
Mínimo		4,00	6,37
Máximo		957.678,79	980.064,17
Interés nominal			
Medio ponderado		5,85%	5,39%
Mínimo		4,60%	4,40%
Máximo		7,57%	7,56%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		292	298
Mínimo		05/01/2009	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
0,01 - 10%		0,18	7,67
10,01 - 20%		1,79	16,17
20,01 - 30%		4,69	25,47
30,01 - 40%		8,16	35,40
40,01 - 50%		12,35	45,34
50,01 - 60%		17,20	55,32
60,01 - 70%		29,43	65,70
70,01 - 80%		21,17	75,49
80,01 - 90%		2,51	84,72
90,01 - 100%		2,51	95,07
Medio ponderado		59,34	60,20
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,92	100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	0,87%	0,63%	0,56%		0,60%
Tasa anual equivalente	10,00%	7,36%	6,52%		6,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,68%	6,64%
Aragón	0,88%	0,87%
Asturias	0,52%	0,50%
Canarias	5,01%	5,02%
Cantabria	0,19%	0,19%
Castilla y León	3,35%	3,43%
Castilla-La Mancha	1,96%	1,92%
Cataluña	9,04%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,78%	46,83%
Extremadura	0,34%	0,33%
Galicia	2,14%	2,15%
Islas Baleares	5,53%	5,53%
La Rioja	0,23%	0,23%
Madrid	7,32%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,96%	2,92%
Navarra	5,29%	5,17%
País Vasco	1,76%	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	895	182.154,69	308.271,21	0,00	490.425,90	22,65	108.416.893,78	108.907.319,68	53,69	54,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	356	173.771,18	379.636,26	0,00	553.407,44	25,55	49.331.176,35	49.884.583,79	24,59	56,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	158	114.198,04	289.895,04	0,00	404.093,08	18,66	22.624.759,55	23.028.852,63	11,35	61,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	119.183,81	293.033,36	0,00	412.217,17	19,03	13.560.385,29	13.972.602,46	6,89	63,37
De > 6 a < 12 Meses	42	76.686,50	228.824,24	0,00	305.510,74	14,11	6.757.952,93	7.063.463,67	3,48	66,37
Subtotal	1.547	665.994,22	1.499.660,11	0,00	2.165.654,33	100,00	200.691.167,90	202.856.822,23	100,00	56,86
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	1.547	665.994,22	1.499.660,11	0,00	2.165.654,33		200.691.167,90	202.856.822,23		56,86