

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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)									
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual						
			Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
Serie A	Con	Vida media	% TACP Anual equivalente						
			Años <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th>	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
Serie B	Sin	Amort. final	% TACP Anual equivalente						
			Años <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th>	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
Serie C	Con	Vida media	% TACP Anual equivalente						
			Años <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th>	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
Serie D	Sin	Amort. final	% TACP Anual equivalente						
			Años <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th> <th>Años</th> <th>Fecha</th>	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% 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	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6.175.000,00	6,963%
Préstamo Subordinado	0,00	24.975.000,00	6,463%

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	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,93	0,15	8,17
10,01 - 20%	1,65	16,14	1,60	16,21
20,01 - 30%	4,65	25,53	4,42	25,59
30,01 - 40%	7,96	35,39	7,91	35,38
40,01 - 50%	11,93	45,32	11,69	45,28
50,01 - 60%	16,89	55,34	16,79	55,34
60,01 - 70%	29,80	65,87	29,85	66,03
70,01 - 80%	21,84	75,73	22,27	75,90
80,01 - 90%	2,56	84,79	2,61	84,75
90,01 - 100%	2,56	95,37	2,68	95,57
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		%	%		
<i>Impagados</i>										
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
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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

Información adicional