

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
08/05/2008

NIF  
V85433803  
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  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
BNP Paribas

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst & Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                                |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                     |         |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación<br>S&P |         |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual              | Inicial |
| Serie A<br>ES0361798004 | 12/05/2008<br>17.806      | 84.456,59<br>1.503.834.041,54<br>84,46%            | 100.000,00<br>1.780.600.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,350%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 1,2040%<br>23/11/2009<br>265,512751 Bruto<br>217,720456 Neto | 21/08/2051<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | 23/11/2009<br>"Pass-Through"                                                       | AAA                 | AAA     |
| Serie B<br>ES0361798012 | 12/05/2008<br>370         | 100.000,00<br>37.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>37.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 1,4540%<br>23/11/2009<br>379,655556 Bruto<br>311,317556 Neto | 21/08/2051<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A                   | A       |
| Serie C<br>ES0361798020 | 12/05/2008<br>185         | 100.000,00<br>18.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>18.500.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+1,200%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 2,0540%<br>23/11/2009<br>536,322222 Bruto<br>439,784222 Neto | 21/08/2051<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB                 | BBB     |
| Serie D<br>ES0361798038 | 12/05/2008<br>139         | 100.000,00<br>13.900.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>13.900.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+2,000%<br>21.Feb/May/Ago/Nov   | 2,8540%<br>23/11/2009<br>745,211111 Bruto<br>611,073111 Neto | 21/08/2051<br>Trimestral<br>21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB                  | BB      |
| Total                   |                           | 1.573.234.041,54                                   | 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       | 1,25       | 1,44  |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |            | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00 |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 10,83      | 9,08       | 7,73       | 6,69       | 5,86       | 5,19       | 4,64       | 4,20  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 16/06/2020 | 16/09/2018 | 11/05/2017 | 27/04/2016 | 30/06/2015 | 28/10/2014 | 12/04/2014 | 31/10/2013 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 22,52      | 19,76      | 17,26      | 15,26      | 13,51      | 12,01      | 10,76      | 9,75  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Fecha                    | 21/02/2032 | 21/05/2029 | 21/11/2026 | 21/11/2024 | 21/02/2023 | 21/08/2021 | 21/05/2020 | 21/05/2019 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 11,37      | 9,64       | 8,30       | 7,24       | 6,39       | 5,70       | 5,13       | 4,65  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 29/12/2020 | 10/04/2019 | 06/12/2017 | 15/11/2016 | 10/01/2016 | 02/05/2015 | 05/10/2014 | 13/04/2014 |       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final             | Años       | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 15,93      | 13,52      | 11,59      | 10,07      | 8,84       | 7,83       | 7,00       | 6,32  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Fecha                    | 20/07/2025 | 25/02/2023 | 22/03/2021 | 14/09/2019 | 20/06/2018 | 16/06/2017 | 18/08/2016 | 14/12/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 22,52      | 19,76      | 17,26      | 15,26      | 13,51      | 12,01      | 10,76      | 9,75  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 21/02/2032 | 21/05/2029 | 21/11/2026 | 21/11/2024 | 21/02/2023 | 21/08/2021 | 21/05/2020 | 21/05/2019 |       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 16,87      | 14,52      | 12,60      | 11,05      | 9,77       | 8,72       | 7,85       | 7,11  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 30/06/2026 | 22/02/2024 | 25/03/2022 | 03/09/2020 | 27/05/2019 | 09/05/2018 | 23/06/2017 | 27/09/2016 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Fecha                    | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 15,93      | 13,52      | 11,59      | 10,07      | 8,84       | 7,83       | 7,00       | 6,32  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 20/07/2025 | 25/02/2023 | 22/03/2021 | 14/09/2019 | 20/06/2018 | 16/06/2017 | 18/08/2016 | 14/12/2015 |       |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Amort. final             | Años       | 22,52      | 19,76      | 17,26      | 15,26      | 13,51      | 12,01      | 10,76      | 9,75  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 21/02/2032 | 21/05/2029 | 21/11/2026 | 21/11/2024 | 21/02/2023 | 21/08/2021 | 21/05/2020 | 21/05/2019 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 16,87      | 14,52      | 12,60      | 11,05      | 9,77       | 8,72       | 7,85       | 7,11  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Fecha                    | 30/06/2026 | 22/02/2024 | 26/03/2022 | 03/09/2020 | 28/05/2019 | 09/05/2018 | 24/06/2017 | 27/09/2016 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77      | 33,77 |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 | 21/05/2043 |       |

\* 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                | 95,59% | 1.503.834.041,54 | 6,00% | 96,25%       | 1.780.600.000,00 |
| Serie B                | 2,35%  | 37.000.000,00    | 3,65% | 2,00%        | 37.000.000,00    |
| Serie C                | 1,18%  | 18.500.000,00    | 2,47% | 1,00%        | 18.500.000,00    |
| Serie D                | 0,88%  | 13.900.000,00    | 1,59% | 0,75%        | 13.900.000,00    |
| Emisión de Bonos       |        | 1.573.234.041,54 |       |              | 1.850.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 1,59%  | 24.975.000,00    |       | 1,35%        | 24.975.000,00    |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |               |         |
|----------------------------------------|--|---------------|---------|
| Activo                                 |  | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 57.976.643,59 | 0,851%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 791.005,92    |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 205.169,52    |         |
| Pasivo                                 |  | Saldo         | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |  | 4.875.000,00  | 2,854%  |
| Préstamo Subordinado                   |  | 24.975.000,00 | 2,354%  |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General                                                                    |  |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--|------------------|-------------------|
|                                                                            |  | Actual           | A la constitución |
| Número                                                                     |  | 13.608           | 15.269            |
| Principal                                                                  |  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      |  | 1.549.215.817,33 | 1.850.066.338,53  |
| Medio                                                                      |  | 113.845,96       | 121.164,87        |
| Mínimo                                                                     |  | 11,64            | 6,37              |
| Máximo                                                                     |  | 894.823,44       | 980.064,17        |
| Interés nominal                                                            |  |                  |                   |
| Medio ponderado                                                            |  | 3,44%            | 5,39%             |
| Mínimo                                                                     |  | 1,73%            | 4,40%             |
| Máximo                                                                     |  | 7,38%            | 7,56%             |
| Vencimiento final                                                          |  |                  |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    |  | 283              | 298               |
| Mínimo                                                                     |  | 05/11/2009       | 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%                                                 |  | 0,24      | 7,58              |
| 10,01 - 20%                                                |  | 2,12      | 16,12             |
| 20,01 - 30%                                                |  | 5,09      | 25,48             |
| 30,01 - 40%                                                |  | 8,79      | 35,39             |
| 40,01 - 50%                                                |  | 12,98     | 45,27             |
| 50,01 - 60%                                                |  | 18,22     | 55,26             |
| 60,01 - 70%                                                |  | 29,19     | 65,24             |
| 70,01 - 80%                                                |  | 18,85     | 74,90             |
| 80,01 - 90%                                                |  | 2,37      | 84,68             |
| 90,01 - 100%                                               |  | 2,15      | 2,68              |
| Medio ponderado                                            |  | 57,91     | 60,20             |
| Mínimo                                                     |  | 0,01      | 0,00              |
| Máximo                                                     |  | 99,47     | 100,00            |

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
08/05/2008

NIF  
V85433803  
  
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  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Permuta Intereses  
BNP Paribas

Depositario Activos  
Bancaja

Audítores Fondo  
Ernst & Young

Amortización anticipada

|                        | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,30%      | 0,34%           | 0,54%           | 0,88%            | 0,78%     |
| Tasa anual equivalente | 3,56%      | 3,95%           | 6,30%           | 10,05%           | 8,93%     |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 6,76%  | 6,64%             |
| Aragón               | 0,86%  | 0,87%             |
| Asturias             | 0,55%  | 0,50%             |
| Canarias             | 5,05%  | 5,02%             |
| Cantabria            | 0,19%  | 0,19%             |
| Castilla y León      | 3,27%  | 3,43%             |
| Castilla-La Mancha   | 2,02%  | 1,92%             |
| Cataluña             | 8,96%  | 9,09%             |
| Ceuta                | 0,01%  | 0,01%             |
| Comunidad Valenciana | 46,41% | 46,83%            |
| Extremadura          | 0,32%  | 0,33%             |
| Galicia              | 2,18%  | 2,15%             |
| Islas Baleares       | 5,60%  | 5,53%             |
| La Rioja             | 0,24%  | 0,23%             |
| Madrid               | 7,55%  | 7,35%             |
| Melilla              | 0,02%  | 0,02%             |
| Murcia               | 3,07%  | 2,92%             |
| Navarra              | 5,13%  | 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      | 797               | 193.501,27             | 160.856,00   | 0,00  | 354.357,27   | 10,47  | 91.352.179,65             | 91.706.536,92  | 47,58  | 52,98                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses    | 320               | 193.376,77             | 201.651,36   | 0,00  | 395.028,13   | 11,67  | 40.020.288,75             | 40.415.316,88  | 20,97  | 53,69                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses    | 157               | 140.858,63             | 155.164,43   | 0,00  | 296.023,06   | 8,75   | 18.809.051,05             | 19.105.074,11  | 9,91   | 51,17                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses    | 117               | 146.599,20             | 226.147,64   | 0,00  | 372.746,84   | 11,01  | 13.237.770,49             | 13.610.517,33  | 7,06   | 54,70                          |
| De > 6 a < 12 Meses   | 123               | 335.137,75             | 598.551,23   | 0,00  | 933.688,98   | 27,59  | 15.307.025,66             | 16.240.714,64  | 8,43   | 59,97                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses  | 68                | 312.973,45             | 700.178,17   | 0,00  | 1.013.151,62 | 29,94  | 10.466.970,48             | 11.480.122,10  | 5,96   | 65,41                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses  | 1                 | 3.803,09               | 15.528,61    | 0,00  | 19.331,70    | 0,57   | 163.082,44                | 182.414,14     | 0,09   | 83,13                          |
| Subtotal              | 1.583             | 1.326.250,16           | 2.058.077,44 | 0,00  | 3.384.327,60 | 100,00 | 189.356.368,52            | 192.740.696,12 | 100,00 | 54,22                          |
| Dudosos (subjettivos) |                   |                        |              |       |              |        |                           |                |        |                                |
|                       | 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                 | 1.583             | 1.326.250,16           | 2.058.077,44 | 0,00  | 3.384.327,60 |        | 189.356.368,52            | 192.740.696,12 |        | 54,22                          |