

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	79.138,86 1.409.146.541,16 79,14%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,0400% 23/08/2010 214,905971 Bruto 174,073837 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2010 "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	1,2900% 23/08/2010 336,833333 Bruto 272,835000 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	1,8900% 23/08/2010 493,500000 Bruto 399,735000 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	2,6900% 23/08/2010 702,388889 Bruto 568,935000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.478.546.541,16	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	10,06	8,50	7,28	6,34	5,56	4,95	4,46	4,03	
		Amort. final	Fecha	10/06/2020	16/11/2018	29/08/2017	20/09/2016	09/12/2015	01/05/2015	03/11/2014	30/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26	
		Vida media	Fecha	21/02/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/08/2020	21/08/2019	
		Amort. final	Años	10,67	9,11	7,89	6,91	6,13	5,48	4,95	4,48	
		Amort. final	Fecha	17/01/2021	28/06/2019	08/04/2018	17/04/2017	03/07/2016	10/11/2015	27/04/2015	12/11/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,33	12,22	10,52	9,19	8,06	7,19	6,47	5,85	
		Amort. final	Fecha	14/09/2024	05/08/2022	23/11/2020	27/07/2019	11/06/2018	25/07/2017	07/11/2016	23/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26	
		Vida media	Fecha	21/02/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/08/2020	21/08/2019	
		Amort. final	Años	15,33	13,23	11,52	10,14	9,00	8,05	7,26	6,60	
		Amort. final	Fecha	13/09/2025	09/08/2023	25/11/2021	07/07/2020	18/05/2019	07/06/2018	23/08/2017	22/12/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,33	12,22	10,52	9,19	8,06	7,19	6,47	5,85	
		Amort. final	Fecha	14/09/2024	05/08/2022	23/11/2020	27/07/2019	11/06/2018	25/07/2017	07/11/2016	23/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26	
		Vida media	Fecha	21/02/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/08/2020	21/08/2019	
		Amort. final	Años	15,33	13,23	11,52	10,14	9,00	8,05	7,26	6,60	
		Amort. final	Fecha	13/09/2025	09/08/2023	25/11/2021	07/07/2020	18/05/2019	07/06/2018	23/08/2017	22/12/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,33	12,22	10,52	9,19	8,06	7,19	6,47	5,85	
		Amort. final	Fecha	14/09/2024	05/08/2022	24/11/2020	28/07/2019	11/06/2018	26/07/2017	07/11/2016	23/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26	
		Vida media	Fecha	21/02/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/11/2022	21/08/2021	21/08/2020	21/08/2019	
		Amort. final	Años	15,33	13,23	11,53	10,14	9,00	8,06	7,27	6,60	
		Amort. final	Fecha	13/09/2025	09/08/2023	25/11/2021	07/07/2020	18/05/2019	08/06/2018	23/08/2017	22/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	
		Amort. final	Fecha	21/02/2044	21/02/2044	21/02/2044	21/02/2044	21/02/2044	21/02/2044	21/02/2044	21/02/2044	

* 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	95,31%	1.409.146.541,16	6,07%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,50%	37.000.000,00	3,57%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,25%	18.500.000,00	2,32%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,94%	13.900.000,00	1,38%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.478.546.541,16			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,38%	20.459.198,49		1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.515.953,29	0,692%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		512.022,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		132.371,95	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.975.000,00	2,190%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.600.000,00	2,690%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.300.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.369	15.269
Principal		
Pendiente vencimiento	1.483.621.350,92	1.850.066.338,53
Medio	110.974,74	121.164,87
Mínimo	5,24	6,37
Máximo	879.872,95	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,19%	5,39%
Mínimo	1,59%	4,40%
Máximo	4,23%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	278	298
Mínimo	03/06/2010	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
0,01 - 10%	0,29	7,48	0,15
10,01 - 20%	2,36	15,98	1,60
20,01 - 30%	5,53	25,53	4,42
30,01 - 40%	9,06	35,41	7,91
40,01 - 50%	13,48	45,25	11,69
50,01 - 60%	19,56	55,23	16,79
60,01 - 70%	28,69	64,90	29,85
70,01 - 80%	16,83	74,39	22,27
80,01 - 90%	2,36	84,70	2,61
90,01 - 100%	1,84	93,91	2,68
Medio ponderado	56,79		60,20
Mínimo	0,00		0,00
Máximo	98,31		100,00

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,29%	0,29%	0,36%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,67%	3,40%	3,42%	4,24%	7,44%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,79%	6,64%
Aragón	0,85%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,04%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,27%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,04%	1,92%
Cataluña	9,06%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,27%	46,83%
Extremadura	0,31%	0,33%
Galicia	2,20%	2,15%
Islas Baleares	5,65%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,59%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,06%	2,92%
Navarra	5,10%	5,17%
País Vasco	1,75%	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	730	193.949,65	74.146,08	0,00	268.095,73	6,99	83.953.670,05	84.221.765,78	45,33	52,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	305	223.130,55	114.144,53	0,00	337.275,08	8,80	38.847.524,28	39.184.799,36	21,09	49,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	149	159.302,16	95.564,92	0,00	254.867,08	6,65	18.360.749,99	18.615.617,07	10,02	52,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	192.599,99	127.124,46	0,00	319.724,45	8,34	13.024.176,88	13.343.901,33	7,18	50,66
De > 6 a < 12 Meses	108	312.910,93	253.466,43	0,00	566.377,36	14,77	10.322.440,92	10.888.818,28	5,86	46,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	297.712,00	386.273,11	0,00	683.985,11	17,84	7.076.950,67	7.760.935,78	4,18	54,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	525.369,90	783.982,87	0,00	1.309.352,77	34,15	9.816.650,81	11.126.003,58	5,99	69,52
De ≥ 2 Años	4	35.089,30	59.051,49	0,00	94.140,79	2,46	557.944,53	652.085,32	0,35	71,74
Subtotal	1.545	1.940.064,48	1.893.753,89	0,00	3.833.818,37	100,00	181.960.108,13	185.793.926,50	100,00	52,36
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	1.545	1.940.064,48	1.893.753,89	0,00	3.833.818,37		181.960.108,13	185.793.926,50		52,36

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es