

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	10,02	8,48	7,28	6,35	5,58	4,97	4,49	4,06	
		Fecha	26/05/2020	09/11/2018	27/08/2017	23/09/2016	15/12/2015	10/05/2015	14/11/2014	12/06/2014		
	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26		
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,09	7,88	6,92	6,14	5,50	4,97	4,49	
		Fecha	31/12/2020	20/06/2019	06/04/2018	20/04/2017	10/07/2016	20/11/2015	09/05/2015	26/11/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,29	12,20	10,52	9,20	8,08	7,21	6,50	5,87	
		Fecha	01/09/2024	29/07/2022	22/11/2020	30/07/2019	16/06/2018	02/08/2017	16/11/2016	03/04/2016		
	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26		
		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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,29	13,21	11,52	10,14	9,01	8,08	7,29	6,63	
		Fecha	29/08/2025	31/07/2023	22/11/2021	09/07/2020	24/05/2019	16/06/2018	03/09/2017	04/01/2017		
	Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78		
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,29	12,20	10,52	9,20	8,08	7,21	6,50	5,87	
		Fecha	01/09/2024	29/07/2022	22/11/2020	30/07/2019	16/06/2018	02/08/2017	16/11/2016	03/04/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,77	18,27	16,01	14,26	12,51	11,26	10,26	9,26	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,29	13,21	11,52	10,14	9,02	8,08	7,30	6,63	
		Fecha	30/08/2025	01/08/2023	23/11/2021	09/07/2020	24/05/2019	16/06/2018	03/09/2017	04/01/2017		
	Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78		
		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	% MC	A la emisión	
				% 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	38.539.650,25	0,690%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	880.300,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	118.450,58		
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	13.321	15.269
Principal		
Pendiente vencimiento	1.471.032.515,77	1.850.066.338,53
Medio	110.429,59	121.164,87
Mínimo	11,48	6,37
Máximo	877.668,70	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,15%	5,39%
Mínimo	1,58%	4,40%
Máximo	4,23%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	277	298
Mínimo	03/07/2010	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/PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,30	0,15	8,17
10,01 - 20%	2,41	1,60	16,21
20,01 - 30%	5,59	25,53	4,42
30,01 - 40%	9,17	35,41	7,91
40,01 - 50%	13,62	45,28	11,69
50,01 - 60%	19,82	55,29	16,79
60,01 - 70%	28,55	64,91	29,85
70,01 - 80%	16,39	74,35	22,27
80,01 - 90%	2,39	84,71	2,61
90,01 - 100%	1,77	93,87	2,68
Medio ponderado	56,60		60,20
Mínimo	0,01		0,00
Máximo	98,10		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: 30/06/2010
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	0,50%	0,34%	0,31%	0,35%	0,64%
Tasa anual equivalente	5,89%	4,03%	3,61%	4,13%	7,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,81%	6,64%
Aragón	0,86%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,06%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,29%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,04%	1,92%
Cataluña	9,07%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,28%	46,83%
Extremadura	0,31%	0,33%
Galicia	2,19%	2,15%
Islas Baleares	5,60%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,58%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,04%	2,92%
Navarra	5,12%	5,17%
Pais Vasco	1,73%	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	694	201.779,24	72.816,80	0,00	274.596,04	7,28	81.720.521,24		81.995.117,28	46,11	51,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	305	212.181,81	110.448,19	0,00	322.630,00	8,55	37.824.282,89		38.146.912,89	21,45	51,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	150	174.279,98	97.634,50	0,00	271.914,48	7,21	19.117.441,21		19.389.355,69	10,90	51,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	76	111.869,97	77.776,93	0,00	189.646,90	5,03	7.677.642,00		7.867.288,90	4,42	49,67
De > 6 a < 12 Meses	107	314.292,36	226.846,24	0,00	541.138,60	14,35	10.206.828,20		10.747.966,80	6,04	43,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	264.121,66	279.377,61	0,00	543.499,27	14,41	5.668.704,89		6.212.204,16	3,49	52,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	541.640,53	799.187,45	0,00	1.340.827,98	35,54	9.897.732,47		11.238.560,45	6,32	68,00
De ≥ 2 Años	13	96.811,19	191.201,68	0,00	288.012,87	7,64	1.927.359,90		2.215.372,77	1,25	66,18
Subtotal	1.475	1.916.976,74	1.855.289,40	0,00	3.772.266,14	100,00	174.040.512,80		177.812.778,94	100,00	51,98
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	1.475	1.916.976,74	1.855.289,40	0,00	3.772.266,14		174.040.512,80		177.812.778,94		51,98

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es