

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	77.244,22 1.375.410.581,32 77,24%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,2410% 22/11/2010 242,312972 Bruto 196,273507 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	22/11/2010 "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	1,4910% 22/11/2010 376,891667 Bruto 305,282250 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	2,0910% 22/11/2010 528,558333 Bruto 428,132250 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	2,8910% 22/11/2010 730,780556 Bruto 591,932250 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.444.810.581,32	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							
		% TACP Anual equivalente		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
		Amort. final	Años	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010
			Fecha	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010	21/10/2010

* 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	95,20%	1.375.410.581,32	6,11%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,56%	37.000.000,00	3,55%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,28%	18.500.000,00	2,27%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,96%	13.900.000,00	1,31%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.444.810.581,32			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,31%	18.938.740,45		1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.540.737,87	0,899%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		538.806,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		92.597,92	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.975.000,00	2,391%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.275.000,00	2,891%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.300.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.234	15.269
Principal			
Pendiente vencimiento		1.443.875.121,76	1.850.066.338,53
Medio		109.103,45	121.164,87
Mínimo		11,42	6,37
Máximo		871.043,16	980.064,17
Interés nominal			
Medio ponderado		2,10%	5,39%
Mínimo		1,58%	4,40%
Máximo		4,23%	7,56%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		275	298
Mínimo		05/10/2010	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
0,01 - 10%		0,34	7,56
10,01 - 20%		2,55	15,94
20,01 - 30%		5,63	25,47
30,01 - 40%		9,48	35,34
40,01 - 50%		13,85	45,24
50,01 - 60%		20,65	55,28
60,01 - 70%		28,07	64,81
70,01 - 80%		15,46	74,17
80,01 - 90%		2,34	84,62
90,01 - 100%		1,65	93,60
Medio ponderado		56,07	60,20
Mínimo		0,01	0,00
Máximo		97,49	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: 30/09/2010
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	0,26%	0,27%	0,30%	0,31%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,12%	3,15%	3,59%	3,64%	6,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	6,64%
Aragón	0,85%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,07%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,25%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,04%	1,92%
Cataluña	9,13%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,25%	46,83%
Extremadura	0,32%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,59%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,61%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,03%	2,92%
Navarra	5,10%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	693	206.576,68	68.728,63	0,00	275.305,31	6,62	78.888.304,37	79.163.609,68	43,98	50,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	321	223.152,45	107.261,65	0,00	330.414,10	7,94	38.867.884,40	39.198.298,50	21,78	50,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	172	191.878,40	100.805,90	0,00	292.684,30	7,04	20.830.174,34	21.122.858,64	11,74	50,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	79	130.496,66	70.219,36	0,00	200.716,02	4,83	7.984.125,74	8.184.841,76	4,55	49,44
De > 6 a < 12 Meses	105	314.585,57	200.698,91	0,00	515.284,48	12,39	9.684.208,18	10.199.492,66	5,67	43,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	340.038,23	297.436,23	0,00	637.474,46	15,32	6.971.047,62	7.608.522,08	4,23	45,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	483.178,29	583.649,12	0,00	1.066.827,41	25,65	7.920.096,71	8.986.924,12	4,99	64,39
De ≥ 2 Años	32	331.756,26	509.396,13	0,00	841.152,39	20,22	4.689.994,38	5.531.146,77	3,07	66,00
Subtotal	1.543	2.221.662,54	1.938.195,93	0,00	4.159.858,47	100,00	175.835.835,74	179.995.694,21	100,00	50,80
<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	1.543	2.221.662,54	1.938.195,93	0,00	4.159.858,47		175.835.835,74	179.995.694,21		50,80

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