

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 Suscriptor
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 Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen 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 | 82.816,67 1.474.633.626,02 | 100.000,00 1.780.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov | 1,0650% 22/02/2010 222,949377 Bruto 182,818489 Neto | 21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov | 22/02/2010 "Pass-Through" | AAA | AAA |
| Serie B ES0361798012 | 12/05/2008 370 | 100.000,00 37.000.000,00 | 100.000,00 37.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov | 1,3150% 22/02/2010 332,402778 Bruto 272,570278 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 | 100.000,00 18.500.000,00 | Variable Euribor 3M+1,200% 21.Feb/May/Ago/Nov | 1,9150% 22/02/2010 484,069444 Bruto 396,936944 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 | 100.000,00 13.900.000,00 | Variable Euribor 3M+2,000% 21.Feb/May/Ago/Nov | 2,7150% 22/02/2010 686,291667 Bruto 562,759167 Neto | 21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB | BB |
| Total | | 1.544.033.626,02 | 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) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP | | | | | | | |
| | | | Mensual | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 10,53 | 8,85 | 7,52 | 6,50 | 5,71 | 5,05 | 4,51 | 4,07 |
| | | | Fecha | 28/05/2020 | 23/09/2018 | 28/05/2017 | 21/05/2016 | 07/08/2015 | 08/12/2014 | 24/05/2014 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 21,76 | 19,27 | 16,76 | 14,76 | 13,26 | 11,76 | 10,50 | 9,50 |
| | | | Fecha | 21/08/2031 | 21/02/2029 | 21/08/2026 | 21/08/2024 | 21/02/2023 | 21/08/2021 | 21/05/2020 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 11,10 | 9,42 | 8,11 | 7,07 | 6,24 | 5,56 | 4,99 | 4,52 |
| | | | Fecha | 24/12/2020 | 21/04/2019 | 29/12/2017 | 16/12/2016 | 15/02/2016 | 11/06/2015 | 17/11/2014 |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Años | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 |
| | | | Fecha | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Años | 15,33 | 13,06 | 11,18 | 9,70 | 8,55 | 7,56 | 6,75 | 6,09 |
| | | | Fecha | 18/03/2025 | 08/12/2022 | 23/01/2021 | 02/08/2019 | 07/06/2018 | 12/06/2017 | 20/08/2016 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 21,76 | 19,27 | 16,76 | 14,76 | 13,26 | 11,76 | 10,50 | 9,50 |
| | | | Fecha | 21/08/2031 | 21/02/2029 | 21/08/2026 | 21/08/2024 | 21/02/2023 | 21/08/2021 | 21/05/2020 |
| Serie D | Sin amortización opcional * | Años | 16,32 | 14,05 | 12,20 | 10,69 | 9,46 | 8,44 | 7,59 | 6,87 |
| | | | Fecha | 15/03/2026 | 05/12/2023 | 28/01/2022 | 27/07/2020 | 04/05/2019 | 27/04/2018 | 21/06/2017 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 |
| | | | Fecha | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 15,34 | 13,06 | 11,18 | 9,70 | 8,55 | 7,56 | 6,75 | 6,09 |
| | | | Fecha | 19/03/2025 | 09/12/2022 | 23/01/2021 | 02/08/2019 | 07/06/2018 | 12/06/2017 | 21/08/2016 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 21,76 | 19,27 | 16,76 | 14,76 | 13,26 | 11,76 | 10,50 | 9,50 |
| | | | Fecha | 21/08/2031 | 21/02/2029 | 21/08/2026 | 21/08/2024 | 21/02/2023 | 21/08/2021 | 21/05/2020 |
| Serie D | Sin amortización opcional * | Años | 16,33 | 14,05 | 12,20 | 10,69 | 9,46 | 8,44 | 7,59 | 6,87 |
| | | | Fecha | 16/03/2026 | 05/12/2023 | 28/01/2022 | 28/07/2020 | 04/05/2019 | 27/04/2018 | 21/06/2017 |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Años | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 | 33,77 |
| | | | Fecha | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 | 21/08/2043 |

* 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 | % MC | A la emisión | % MC | |
| Serie A | 95,51% | 1.474.633.626,02 | 6,12% | 96,25% | 1.780.600.000,00 |
| Serie B | 2,40% | 37.000.000,00 | 3,72% | 2,00% | 37.000.000,00 |
| Serie C | 1,20% | 18.500.000,00 | 2,52% | 1,00% | 18.500.000,00 |
| Serie D | 0,90% | 13.900.000,00 | 1,62% | 0,75% | 13.900.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.544.033.626,02 | | | 1.850.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,62% | 24.975.000,00 | 1,35% | | 24.975.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 44.613.957,51 | 0,873% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 974.641,61 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 144.435,03 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 3.250.000,00 | 2,715% |
| Préstamo Subordinado | | 24.975.000,00 | 2,215% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 13.515 | 15.269 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.528.106.586,44 | 1.850.066.338,53 | |
| Medio | 113.067,45 | 121.164,87 | |
| Mínimo | 1,48 | 6,37 | |
| Máximo | 890.712,80 | 980.064,17 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,78% | 5,39% | |
| Mínimo | 1,64% | 4,40% | |
| Máximo | 6,00% | 7,56% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 282 | 298 | |
| Mínimo | 02/01/2010 | 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% | 0,27 | 7,57 | 0,15 |
| 10,01 - 20% | 2,19 | 16,10 | 1,60 |
| 20,01 - 30% | 5,23 | 25,51 | 4,42 |
| 30,01 - 40% | 8,86 | 35,40 | 7,91 |
| 40,01 - 50% | 13,07 | 45,26 | 11,69 |
| 50,01 - 60% | 18,52 | 55,24 | 16,79 |
| 60,01 - 70% | 29,01 | 65,11 | 29,85 |
| 70,01 - 80% | 18,42 | 74,72 | 22,27 |
| 80,01 - 90% | 2,39 | 84,68 | 2,61 |
| 90,01 - 100% | 2,05 | 94,32 | 2,68 |
| Medio ponderado | 57,60 | 60,20 | |
| Mínimo | 0,00 | 0,00 | |
| Máximo | 99,19 | 100,00 | |

Información adicional

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 Suscriptor
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

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,42% | 0,36% | 0,40% | 0,83% | 0,74% |
| Tasa anual equivalente | 4,90% | 4,16% | 4,64% | 9,53% | 8,49% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 6,78% | 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 | 3,25% | 3,43% |
| Castilla-La Mancha | 2,02% | 1,92% |
| Cataluña | 9,02% | 9,09% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 46,36% | 46,83% |
| Extremadura | 0,32% | 0,33% |
| Galicia | 2,19% | 2,15% |
| Islas Baleares | 5,60% | 5,53% |
| La Rioja | 0,24% | 0,23% |
| Madrid | 7,57% | 7,35% |
| Mejilla | 0,02% | 0,02% |
| Murcia | 3,07% | 2,92% |
| Navarra | 5,12% | 5,17% |
| País Vasco | 1,77% | 1,78% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % | % Deuda Total / Valor tasación |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|--------------|-------|--------------|--------|----------------|---------------------------|-------------|---|--------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 640 | 172.194,51 | 101.915,55 | 0,00 | 274.110,06 | 8,25 | 74.390.361,14 | 74.664.471,20 | 43,44 | | 51,31 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 312 | 214.862,79 | 184.375,76 | 0,00 | 399.238,55 | 12,01 | 41.377.454,12 | 41.776.692,67 | 24,30 | | 52,58 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 145 | 145.976,28 | 129.379,39 | 0,00 | 275.355,67 | 8,29 | 18.115.482,84 | 18.390.838,51 | 10,70 | | 52,41 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 95 | 129.502,19 | 147.955,89 | 0,00 | 277.458,08 | 8,35 | 9.410.802,72 | 9.688.260,80 | 5,64 | | 48,43 |
| De > 6 a < 12 Meses | 100 | 211.468,08 | 336.690,08 | 0,00 | 548.158,16 | 16,49 | 9.761.540,56 | 10.309.698,72 | 6,00 | | 53,27 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 86 | 441.145,70 | 842.563,53 | 0,00 | 1.283.709,23 | 38,63 | 13.318.229,97 | 14.601.939,20 | 8,49 | | 68,75 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 14 | 77.641,84 | 187.619,01 | 0,00 | 265.260,85 | 7,98 | 2.198.184,11 | 2.463.444,96 | 1,43 | | 66,28 |
| Subtotal | 1.392 | 1.392.791,39 | 1.930.499,21 | 0,00 | 3.323.290,60 | 100,00 | 168.572.055,46 | 171.895.346,06 | 100,00 | | 52,99 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Total | 1.392 | 1.392.791,39 | 1.930.499,21 | 0,00 | 3.323.290,60 | | 168.572.055,46 | 171.895.346,06 | | | 52,99 |