

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 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
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	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 20,77	16/11/2018 18,27	29/08/2017 16,01	20/09/2016 14,26	09/12/2015 12,51	01/05/2015 11,26	03/11/2014 10,26	30/05/2014 9,26	30/05/2014 9,26
Sin amortización opcional *	Vida media Años	10,67	9,11	7,89	6,91	6,13	5,48	4,94	4,48	4,03
	Amort. final Fecha	17/01/2021 33,78	28/06/2019 33,78	08/04/2018 33,78	17/04/2017 33,78	03/07/2016 33,78	10/11/2015 33,78	27/04/2015 33,78	12/11/2014 33,78	12/11/2014 33,78
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 20,77	05/08/2022 18,27	23/11/2020 16,01	27/07/2019 14,26	11/06/2018 12,51	25/07/2017 11,26	07/11/2016 10,26	23/03/2016 9,26	23/03/2016 9,26
Sin amortización opcional *	Vida media Años	15,33	13,23	11,52	10,14	9,00	8,05	7,26	6,60	6,00
	Amort. final Fecha	13/09/2025 33,78	09/08/2023 33,78	25/11/2021 33,78	07/07/2020 33,78	18/05/2019 33,78	07/06/2018 33,78	23/08/2017 33,78	22/12/2016 33,78	22/12/2016 33,78
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 20,77	05/08/2022 18,27	23/11/2020 16,01	27/07/2019 14,26	11/06/2018 12,51	25/07/2017 11,26	07/11/2016 10,26	23/03/2016 9,26	23/03/2016 9,26
Sin amortización opcional *	Vida media Años	15,33	13,23	11,52	10,14	9,00	8,05	7,26	6,60	6,00
	Amort. final Fecha	13/09/2025 33,78	09/08/2023 33,78	25/11/2021 33,78	07/07/2020 33,78	18/05/2019 33,78	07/06/2018 33,78	23/08/2017 33,78	22/12/2016 33,78	22/12/2016 33,78
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 20,77	05/08/2022 18,27	24/11/2020 16,01	28/07/2019 14,26	11/06/2018 12,51	26/07/2017 11,26	07/11/2016 10,26	23/03/2016 9,26	23/03/2016 9,26
Sin amortización opcional *	Vida media Años	15,33	13,23	11,52	10,14	9,00	8,06	7,27	6,60	6,00
	Amort. final Fecha	13/09/2025 33,78	09/08/2023 33,78	25/11/2021 33,78	07/07/2020 33,78	18/05/2019 33,78	08/06/2018 33,78	23/08/2017 33,78	22/12/2016 33,78	22/12/2016 33,78

* 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	23.515.953,29	0,692%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso			512.022,31
Ints. cobrados ptes de ingreso			132.371,95
Pasivo	Disponible		
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	% P/VT
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	45,23	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	22,87
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

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 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

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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
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	763.982,87	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	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	

Información adicional