

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 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

Depositorio Activo: Bancaja

Auditor: 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 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 | 77.244,22 | 100.000,00 | 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 | 100.000,00 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 / Prorratea 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 | 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 / Prorratea 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 | 2,8910% 22/11/2010 730,780556 Bruto 591,932250 Neto | 21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorratea 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) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| Serie | Hipótesis | % 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 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | |
| | Amort. final Años | 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 | 0,05 | |
| | Amort. final Años | 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 | 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 | 0,05 | |
| | Amort. final Años | 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 | 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 | 0,05 | |
| | Amort. final Años | 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 | 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 | 0,05 | |
| | Amort. final Años | 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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | |
|------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|
| | Actual | | A la emisión | |
| | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Serie A | 95,20% | 1.375.410.581,32 | 6,11% | 96,25% |
| Serie B | 2,56% | 37.000.000,00 | 3,55% | 2,00% |
| Serie C | 1,28% | 18.500.000,00 | 2,27% | 1,00% |
| Serie D | 0,96% | 13.900.000,00 | 1,31% | 0,75% |
| 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 | Saldo | 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 titulados: 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 | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,34 | 7,56 | 0,15 | 8,17 |
| 10,01 - 20% | 2,55 | 15,94 | 1,60 | 16,21 |
| 20,01 - 30% | 5,63 | 25,47 | 4,42 | 25,59 |
| 30,01 - 40% | 9,48 | 35,34 | 7,91 | 35,38 |
| 40,01 - 50% | 13,85 | 45,24 | 11,69 | 45,28 |
| 50,01 - 60% | 20,65 | 55,28 | 16,79 | 55,34 |
| 60,01 - 70% | 28,07 | 64,81 | 29,85 | 66,03 |
| 70,01 - 80% | 15,46 | 74,17 | 22,87 | 75,90 |
| 80,01 - 90% | 2,34 | 84,62 | 2,61 | 84,75 |
| 90,01 - 100% | 1,65 | 93,60 | 2,68 | 95,57 |
| 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 Ángel, 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 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 | 0,26% | 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% |
| País Vasco | 1,73% | 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 | 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 | |
| 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 | 1.543 | 2.221.662,54 | 1.938.195,93 | 0,00 | 4.159.858,47 | | 175.835.835,74 | 179.995.694,21 | | 50,80 | |

Información adicional