

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	77.244,22 1.375.410.581,32	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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)										
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	Años	9,97	8,43	7,22	6,29	5,55	4,91	4,42	4,00
	Amort. final	Fecha	08/08/2020	22/01/2019	08/11/2017	04/12/2016	06/03/2016	18/07/2015	21/01/2015	18/08/2014
	Amort. final	Fecha	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01
	Amort. final	Fecha	21/02/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/08/2020	21/08/2019
Serie B	Con	Años	10,59	9,05	7,85	6,89	6,10	5,46	4,93	4,48
	Amort. final	Fecha	21/03/2021	08/09/2019	24/06/2018	08/07/2017	26/09/2016	04/02/2016	24/07/2015	09/02/2015
	Amort. final	Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Amort. final	Fecha	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044
Serie C	Con	Años	14,01	11,94	10,29	8,98	7,93	7,02	6,32	5,70
	Amort. final	Fecha	21/08/2024	28/07/2022	30/11/2020	13/08/2019	24/07/2018	25/08/2017	13/12/2016	02/05/2016
	Amort. final	Fecha	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,01	10,01	9,01
	Amort. final	Fecha	21/02/2031	21/08/2028	21/05/2026	21/08/2024	21/02/2023	21/08/2021	21/08/2020	21/08/2019
Serie D	Con	Años	15,00	12,95	11,29	9,94	8,82	7,90	7,13	6,48
	Amort. final	Fecha	17/08/2025	31/07/2023	01/12/2021	25/07/2020	16/06/2019	14/07/2018	05/10/2017	08/02/2017
	Amort. final	Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Amort. final	Fecha	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044	21/05/2044

* 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	95,20%	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	21.805.341,47	0,899%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	518.154,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	101.630,79		
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 titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.263	15.269	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.453.123.423,06	1.850.066.338,53	
Medio	109.562,20	121.164,87	
Mínimo	11,44	6,37	
Máximo	873.253,82	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)	276	298	
Mínimo	05/09/2010	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%	0,32	7,54	0,15
10,01 - 20%	2,49	15,92	1,60
20,01 - 30%	5,62	25,48	4,42
30,01 - 40%	9,37	35,35	7,91
40,01 - 50%	13,82	45,25	11,69
50,01 - 60%	20,26	55,26	16,79
60,01 - 70%	28,32	64,83	29,85
70,01 - 80%	15,72	74,22	22,27
80,01 - 90%	2,40	84,57	2,61
90,01 - 100%	1,68	93,70	2,68
Medio ponderado	56,24		60,20
Mínimo	0,01		0,00
Máximo	97,70		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: 31/08/2010
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	0,23%	0,35%	0,32%	0,32%	0,61%
Tasa anual equivalente	2,70%	4,08%	3,77%	3,78%	7,09%

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	3,24%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,03%	1,92%
Cataluña	9,11%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,25%	46,83%
Extremadura	0,31%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,62%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,62%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,02%	2,92%
Navarra	5,11%	5,17%
Pais 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	694	191.776,39	66.823,67	0,00	258.600,06	6,32	80.407.637,35	80.666.237,41	45,75	50,61	
De > 1 a ≤ 2 Meses	289	203.141,02	94.549,68	0,00	297.690,70	7,28	32.878.854,90	33.176.545,60	18,82	50,44	
De > 2 a ≤ 3 Meses	144	166.191,01	85.605,85	0,00	251.796,86	6,16	18.194.167,14	18.445.964,00	10,46	54,31	
De > 3 a ≤ 6 Meses	100	152.007,74	83.444,57	0,00	235.452,31	5,76	10.592.070,41	10.827.522,72	6,14	46,77	
De > 6 a < 12 Meses	106	358.208,68	216.350,98	0,00	574.559,66	14,05	10.814.977,28	11.389.536,94	6,46	46,99	
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	300.363,48	315.589,62	0,00	615.953,10	15,06	6.799.762,90	7.415.716,00	4,21	43,51	
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	484.009,88	620.585,88	0,00	1.104.595,76	27,01	8.269.477,44	9.374.073,20	5,32	69,77	
De ≥ 2 Años	28	280.607,57	470.363,95	0,00	750.971,52	18,36	4.274.273,37	5.025.244,89	2,85	64,25	
Subtotal	1.503	2.136.305,77	1.953.314,20	0,00	4.089.619,97	100,00	172.231.220,79	176.320.840,76	100,00	51,14	
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	1.503	2.136.305,77	1.953.314,20	0,00	4.089.619,97		172.231.220,79	176.320.840,76		51,14	

Información adicional