

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
G84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

Bancaja
IXIS ClIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
IXIS ClIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIASF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0372259004	05/10/2006 2.600	0,00 0,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	40.452,89 74.837.846,50 40,45%	100.000,00 185.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,5210% 14/11/2007 467.379207 Bruto 383,250950 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	100.000,00 618.200.000,00 100,00%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,5710% 14/11/2007 1.168,144444 Bruto 957,878444 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0372259038	05/10/2006 627	100.000,00 62.700.000,00 100,00%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,7310% 14/11/2007 1.209,033333 Bruto 991,407333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A2	A A2
Serie C ES0372259046	05/10/2006 241	100.000,00 24.100.000,00 100,00%	100.000,00 24.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 14.Feb/May/Ago/Nov	5,0010% 14/11/2007 1.278,033333 Bruto 1.047,987333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0372259053	05/10/2006 288	100.000,00 28.800.000,00 100,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 14.Feb/May/Ago/Nov	8,4510% 14/11/2007 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC C	CCC C
Total		808.637.846,50	1.178.800.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
			% TACP Anual equivalente							
			10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
		Años	Fecha	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007
		Amort. final	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
		Años	Fecha	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007
		Amort. final	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,34	2,16	2,04	1,89	1,79	1,69
		Años	Fecha	04/07/2010	29/01/2010	26/11/2009	14/10/2009	19/08/2009	07/12/2009	06/08/2009
		Amort. final	Años	5,62	5,13	4,62	4,38	3,88	3,63	3,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,14	2,93	2,74	2,57	2,42	2,28	2,16
		Años	Fecha	19/11/2010	09/02/2010	25/06/2010	24/04/2010	28/02/2010	01/09/2010	25/11/2009
		Amort. final	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,78	2,57	2,38	2,26	2,09	1,98	1,88
		Años	Fecha	07/09/2010	25/04/2010	15/02/2010	31/12/2009	30/10/2009	20/09/2009	14/08/2009
		Amort. final	Años	5,62	5,13	4,62	4,38	3,88	3,63	3,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,46	3,23	3,02	2,84	2,68	2,53	2,40
		Años	Fecha	17/03/2011	21/12/2010	10/07/2010	08/01/2010	06/02/2010	04/09/2010	20/02/2010
		Amort. final	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,78	2,57	2,38	2,26	2,09	1,98	1,88
		Años	Fecha	07/09/2010	25/04/2010	15/02/2010	31/12/2009	30/10/2009	20/09/2009	14/08/2009
		Amort. final	Años	5,62	5,13	4,62	4,38	3,88	3,63	3,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,46	3,23	3,02	2,84	2,68	2,53	2,40
		Años	Fecha	14/05/2013	14/11/2012	14/05/2012	14/02/2012	15/09/2011	16/05/2011	14/02/2011
		Amort. final	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,13	4,62	4,38	3,87	3,62	3,38
		Años	Fecha	14/05/2013	14/11/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/08/2011	14/05/2011	14/02/2011
		Amort. final	Años	5,62	5,13	4,62	4,38	3,88	3,63	3,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39
		Años	Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
		Amort. final	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39

* 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		
Clase A	85,70%	693.037.846,50	14,82%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
Serie A1	0,00%	0,00		22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	9,25%	74.837.846,50		15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	76,45%	618.200.000,00		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	7,75%	62.700.000,00	6,78%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	2,98%	24.100.000,00	3,69%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	3,56%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		808.637.846,50			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	3,69%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		73.329.684,35	4,451%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.128.782,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		998.357,02	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.821.167,12	6,574%

Información adicional

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
G84838283

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.431	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	726.373.317,25	1.150.017.948,45	
Medio	298.796,10	377.302,48	
Mínimo	0,26	1.890,69	
Máximo	3.600.000,00	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,16%	4,01%	
Mínimo	4,12%	2,65%	
Máximo	9,61%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	88	80	
Mínimo	01/10/2007	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,05%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,95%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	57,35%	61,90%
(F) - Construcción	11,08%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,46%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,36%	5,14%
(H) - Hostelería	4,76%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,48%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,93%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,90%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,77%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,02%	0,72%
(M) - Educación	0,31%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,40%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,04%	0,22%
(B) - Pesca	0,15%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,46%	2,41%	2,56%	2,54%	2,54%
Tasa anual equivalente	25,84%	25,35%	26,75%	26,60%	26,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,17%	9,46%
Aragón	1,14%	1,18%
Asturias	0,87%	0,82%
Canarias	1,41%	1,63%
Cantabria	0,39%	0,61%
Castilla y León	5,64%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,27%	3,23%
Cataluña	9,28%	8,81%
Comunidad Valenciana	49,21%	48,61%
Extremadura	0,47%	0,30%
Galicia	1,38%	1,34%
Islas Baleares	2,85%	3,97%
La Rioja	0,30%	0,26%
Madrid	10,22%	10,59%
Murcia	3,09%	2,65%
Navarra	0,94%	1,14%
País Vasco	0,37%	0,55%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
<i>Impagados</i>									
Hasta 1 Mes	213	3.922.909,06	261.936,48	0,00	4.184.845,54	75,09	62.812.250,08	66.997.095,62	78,43
De 1 a 2 Meses	53	1.055.073,13	85.041,24	0,00	1.140.114,37	20,46	12.441.003,77	13.581.118,14	15,90
De 2 a 3 Meses	13	22.659,57	36.011,83	0,00	58.671,40	1,05	2.909.240,85	2.967.912,25	3,47
De 3 a 6 Meses	15	46.087,77	6.672,80	0,00	52.760,57	0,95	297.572,16	350.332,73	0,41
De 6 a 12 Meses	11	59.635,61	54.391,50	0,00	114.027,11	2,05	1.372.269,67	1.486.296,78	1,74
De 12 a 18 Meses	2	21.199,35	1.840,80	0,00	23.040,15	0,41	18.058,82	41.098,97	0,05
Subtotal	307	5.127.564,49	445.894,65	0,00	5.573.459,14	100,00	79.850.395,35	85.423.854,49	100,00
<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
Total	307	5.127.564,49	445.894,65	0,00	5.573.459,14		79.850.395,35	85.423.854,49	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional