

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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 CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
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

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 márgen 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 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	
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 185.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	67.515,14 417.378.595,48 67,52%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	5,0860% 14/11/2008 877,531783 Bruto 719,576062 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2008 "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	5,2460% 14/11/2008 1.340,644444 Bruto 1.099,328444 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	5,5160% 14/11/2008 1.409,644444 Bruto 1.155,908444 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	8,9660% 14/11/2008 2.291,311111 Bruto 1.878,875111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCDR 1 C	CCC C
Total		532.978.595,48	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			0,17	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 A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,47	3,11	2,79	2,55	2,34	2,14	2,00	1,82	
			Fecha	17/02/2012	10/10/2011	15/06/2011	21/03/2011	31/12/2010	19/10/2010	09/01/2010	26/06/2010	
		Amort. final	Años	7,46	6,70	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21	3,70	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/02/2016	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/05/2012	
			Fecha	4,36	3,98	3,66	3,38	3,13	2,91	2,71	2,54	
		Amort. final	Años	01/07/2013	24/08/2012	28/04/2012	15/01/2012	16/10/2011	28/07/2011	17/05/2011	14/03/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	
			Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	
		Amort. final	Años	2,99	2,69	2,42	2,21	2,03	1,86	1,74	1,59	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/08/2011	05/09/2011	29/01/2011	16/11/2010	09/09/2010	07/09/2010	28/05/2010	04/02/2010	
			Fecha	7,46	6,70	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21	3,70	
		Amort. final	Años	15/02/2016	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/05/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,44	3,16	2,92	2,70	2,52	2,35	2,20	
			Fecha	06/01/2012	02/06/2012	28/10/2011	31/07/2011	14/05/2011	03/07/2011	01/04/2011	11/11/2010	
		Amort. final	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	
			Fecha	2,99	2,69	2,42	2,21	2,03	1,86	1,74	1,59	
		Amort. final	Años	28/08/2011	05/09/2011	29/01/2011	16/11/2010	09/09/2010	07/09/2010	28/05/2010	04/02/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	6,70	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21	3,70	
			Fecha	15/02/2016	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/05/2012	
		Amort. final	Años	3,76	3,44	3,16	2,92	2,70	2,52	2,35	2,20	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/01/2012	02/06/2012	28/10/2011	31/07/2011	14/05/2011	03/07/2011	01/04/2011	11/11/2010	
			Fecha	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	
		Amort. final	Años	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	

* 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			A la emisión	
			% MC		% MC	
Clase A	78,31%	417.378.595,48	22,75%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
Serie A1	0,00%	0,00		22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	78,31%	417.378.595,48		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	11,76%	62.700.000,00	10,32%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	4,52%	24.100.000,00	5,54%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	5,40%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		532.978.595,48			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	5,54%	27.917.511,13		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.185.919,36	4,966%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.651.079,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	597.462,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.122.870,64	6,963%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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 ClB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
IXIS ClB
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1,901	3,048	
Principal			
Pendiente vencimiento	480.534.919,21	1.150.017.948,45	
Medio	252.780,07	377.302,48	
Mínimo	23,90	1.890,69	
Máximo	3.280.000,00	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,68%	4,01%	
Mínimo	4,80%	2,65%	
Máximo	9,86%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	80	
Mínimo	02/09/2008	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,10%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,90%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	54,37%	61,90%
(F) - Construcción	9,45%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,91%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	7,39%	5,14%
(H) - Hostelería	5,72%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,40%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,15%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,11%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,31%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,35%	0,72%
(M) - Educación	0,36%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,45%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,04%	0,22%
(B) - Pesca	0,01%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,67%	1,38%	1,32%	1,62%	2,07%
Tasa anual equivalente	18,27%	15,38%	14,69%	17,77%	22,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,52%	9,46%
Aragón	0,87%	1,18%
Asturias	0,18%	0,82%
Canarias	0,99%	1,63%
Cantabria	0,56%	0,61%
Castilla y León	6,21%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,17%	3,23%
Cataluña	10,80%	8,81%
Comunidad Valenciana	50,18%	48,61%
Extremadura	0,19%	0,30%
Galicia	1,27%	1,34%
Islas Baleares	2,45%	3,97%
La Rioja	0,43%	0,26%
Madrid	10,93%	10,59%
Murcia	2,45%	2,65%
Navarra	0,41%	1,14%
País Vasco	0,40%	0,55%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	201	469.341,63	264.621,17	0,00	733.962,80	7,21	52.538.930,91	53.272.893,71	53,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	237.410,55	153.969,30	0,00	391.379,85	3,85	17.237.227,09	17.628.606,94	17,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	1.883.646,30	147.747,04	0,00	2.031.393,34	19,96	11.217.524,42	13.248.917,76	13,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	3.449.987,78	150.211,14	0,00	3.600.198,92	35,38	5.661.604,34	9.261.803,26	9,31
De > 6 a < 12 Meses	29	3.017.595,09	154.149,78	0,00	3.171.744,87	31,17	2.460.096,19	5.631.841,06	5,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	134.073,60	16.286,77	0,00	150.360,37	1,48	124.575,84	274.936,21	0,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	85.009,24	11.611,11	0,00	96.620,35	0,95	59.342,09	155.962,44	0,16
Subtotal	389	9.277.064,19	898.596,31	0,00	10.175.660,50	100,00	89.299.300,88	99.474.961,38	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.900.000,00	68.976,35	0,00	1.968.976,35	35,05	0,00	1.968.976,35	35,05
De > 6 a < 12 Meses	1	3.600.000,00	49.236,00	0,00	3.649.236,00	64,95	0,00	3.649.236,00	64,95
Subtotal	2	5.500.000,00	118.212,35	0,00	5.618.212,35	100,00	0,00	5.618.212,35	100,00
Total	391	14.777.064,19	1.016.808,66	0,00	15.793.872,85		89.299.300,88	105.093.173,73	

Información adicional