

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AJAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros
(CECA)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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	48.732,72 301.265.675,04 48,73%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	2,0790% 14/05/2009 244,845368 Bruto 200,773202 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2009 "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	AAA Aa3	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	2,2390% 14/05/2009 541,091667 Bruto 443,695167 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	A Ba3	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	2,5090% 14/05/2009 606,341667 Bruto 497,200167 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	BB Caa1	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	5,9590% 14/05/2009 1.440,091667 Bruto 1.180,875167 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		416.865.675,04		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	2,46	2,19	1,98	1,80	1,64	1,52	1,39	1,30
		Amort. final	Fecha	13/08/2011	05/07/2011	19/02/2011	15/12/2010	18/10/2010	09/05/2010	21/07/2010	17/06/2010
			Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,51	2,25	2,03	1,85	1,69	1,56	1,44	1,35
		Amort. final	Fecha	09/03/2011	29/05/2011	03/11/2011	01/02/2011	11/07/2010	19/09/2010	08/09/2010	07/04/2010
			Años	7,72	6,96	6,46	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
		Amort. final	Fecha	14/08/2015	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/08/2012	14/05/2012
			Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	9,06	8,40	7,76	7,21	6,69	6,21	5,78
		Amort. final	Fecha	21/11/2018	18/03/2018	21/07/2017	12/08/2016	15/05/2016	11/05/2015	16/05/2015	12/08/2014
			Años	12,21	11,47	10,97	10,21	9,72	9,21	8,46	7,97
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
		Amort. final	Fecha	14/08/2015	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/08/2012	14/05/2012
			Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	14,78	13,83	13,00	12,26	11,58	10,95	10,35
		Amort. final	Fecha	19/01/2025	12/05/2023	23/12/2022	24/02/2022	29/05/2021	23/09/2020	02/06/2020	07/05/2019
			Años	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
		Amort. final	Fecha	14/08/2015	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/08/2012	14/05/2012
			Años	6,46	5,71	5,21	4,71	4,21	3,96	3,46	3,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98
		Amort. final	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
			Años	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98	26,98

* 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	72,27%	301.265.675,04	29,79%	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	72,27%	301.265.675,04		52,44%	618.200.000,00				
Serie B	15,04%	62.700.000,00	13,63%	5,32%	62.700.000,00	4,60%			
Serie C	5,78%	24.100.000,00	7,42%	2,04%	24.100.000,00	2,50%			
Serie D	6,91%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00				
Emisión de Bonos		416.865.675,04			1.178.800.000,00				
Fondo de Reserva	7,42%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		42.302.979,54	1,959%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.485.801,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		455.007,76	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.273.722,40	3,900%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
AJAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros
(CECA)

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	1.545	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	343.189.576,92	1.150.017.948,45	
Medio	222.129,18	377.302,48	
Mínimo	178,23	1.890,69	
Máximo	3.074.238,89	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,39%	4,01%	
Mínimo	2,38%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	115	80	
Mínimo	01/03/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,69%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,31%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,34%	3,71%	2,30%	1,81%	2,12%
Tasa anual equivalente	33,50%	36,45%	24,35%	19,66%	22,66%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	52,15%	61,90%
(F) - Construcción	8,11%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	12,32%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,33%	5,14%
(H) - Hostelería	6,67%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,05%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,12%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,42%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,03%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,78%	0,72%
(M) - Educación	0,45%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,51%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,04%	0,22%
(B) - Pesca	0,01%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,32%	9,46%
Aragón	0,31%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,15%	1,63%
Cantabria	0,75%	0,61%
Castilla y León	6,13%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,56%	3,23%
Cataluña	13,37%	8,81%
Comunidad Valenciana	46,91%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,43%	1,34%
Islas Baleares	2,84%	3,97%
La Rioja	0,57%	0,26%
Madrid	11,92%	10,59%
Murcia	3,29%	2,65%
Navarra	0,09%	1,14%
País Vasco	0,35%	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	186	7.755.544,84	221.721,72	0,00	7.977.266,56	28,72	41.664.853,64	49.642.120,20	42,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	71	3.679.259,56	228.129,30	0,00	3.907.388,86	14,07	19.429.022,02	23.336.410,88	20,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	1.298.706,62	109.645,21	0,00	1.408.351,83	5,07	6.483.041,47	7.891.393,30	6,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	4.305.199,21	349.657,19	0,00	4.654.856,40	16,76	11.447.580,48	16.102.436,88	13,92
De > 6 a < 12 Meses	53	5.675.554,59	406.178,18	0,00	6.081.732,77	21,90	6.552.511,92	12.634.244,69	10,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	3.223.110,97	218.573,12	0,00	3.441.684,09	12,39	2.211.186,61	5.652.870,70	4,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	169.370,69	20.298,91	0,00	189.669,60	0,68	87.180,73	276.850,33	0,24
De ≥ 2 Años	6	100.136,88	13.249,54	0,00	113.386,42	0,41	42.899,29	156.285,71	0,14
Subtotal	458	26.206.883,36	1.567.453,17	0,00	27.774.336,53	100,00	87.918.276,16	115.692.612,69	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00
Subtotal	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00
Total	459	29.806.883,36	1.567.453,17	0,00	31.374.336,53		87.918.276,16	119.292.612,69	