

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283

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
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros
(CECA)

Préstamo Gastos Iniciales

Permuta Intereses

Aval Serie A3(G)

Depositario Activos

Audidores Fondo

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	39.417,02 243.676.017,64 39,42%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,4110% 14/08/2009 142,133394 Bruto 116,549383 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/08/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	1,5710% 14/08/2009 401,477778 Bruto 329,211778 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	1,8410% 14/08/2009 470,477778 Bruto 385,791778 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	5,2910% 14/08/2009 1.352,144444 Bruto 1.108,758444 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		359.276.017,64	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			1,44			1,64		1,84		2,05		2,26		2,48		2,70		2,93	
				% TACP Anual equivalente		16,00		18,00		20,00		22,00		24,00		26,00		28,00		30,00			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,24	1,14	1,09	1,01	0,97	0,90	0,86												
		Amort. final	Fecha	12/01/2010	26/10/2010	21/09/2010	09/02/2010	08/03/2010	19/07/2010	23/06/2010	06/10/2010												
			Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	1,29	1,20	1,13	1,06	0,99	0,94	0,89												
		Amort. final	Fecha	20/12/2010	14/11/2010	13/10/2010	15/09/2010	20/08/2010	29/07/2010	07/07/2010	19/06/2010												
			Años	3,55	3,29	3,04	3,04	2,79	2,54	2,29	2,29												
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
		Amort. final	Fecha	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011	14/08/2011	14/08/2011	14/05/2011	14/05/2011												
			Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,85	4,53	4,23	3,96	3,72	3,50	3,29												
		Amort. final	Fecha	16/10/2014	06/06/2014	02/07/2014	23/10/2013	16/07/2013	17/04/2013	27/01/2013	11/12/2012												
			Años	7,55	7,04	6,55	6,04	5,79	5,55	5,04	4,79												
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
		Amort. final	Fecha	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011	14/08/2011	14/08/2011	14/05/2011	14/05/2011												
			Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	9,25	8,75	8,28	7,84	7,43	7,05	6,68												
		Amort. final	Fecha	05/09/2019	27/10/2018	27/04/2018	11/08/2017	31/05/2017	01/02/2017	14/08/2016	04/04/2016												
			Años	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56												
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
		Amort. final	Fecha	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011	14/08/2011	14/08/2011	14/05/2011	14/05/2011												
			Años	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	1,79	1,79												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56												
		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	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56	26,56												

* 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	67,82%	243.676.017,64	34,73%	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	67,82%	243.676.017,64	15,76%	52,44%	618.200.000,00	4,60%
Serie B	17,45%	62.700.000,00		5,32%	62.700.000,00	
Serie C	6,71%	24.100.000,00	8,46%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	8,02%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		359.276.017,64			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	8,46%	27.971.237,53		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	64.239.536,81	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	398.261,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	96.886,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		849.148,28	3,244%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283

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
Confederación Española de Cajas de
Ahorros
(CECA)

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	1.305	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	276.034.817,82	1.150.017.948,45	
Medio	211.520,93	377.302,48	
Mínimo	98,87	1.890,69	
Máximo	3.020.157,92	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,10%	4,01%	
Mínimo	1,45%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	80	
Mínimo	01/08/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,01%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,99%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,71%	61,90%
(F) - Construcción	7,33%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	12,60%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,02%	5,14%
(H) - Hostelería	6,53%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,30%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,43%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,49%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,43%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	2,08%	0,72%
(M) - Educación	0,52%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,49%	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	0,53%	1,14%	2,20%	2,11%	2,10%
Tasa anual equivalente	6,19%	12,88%	23,41%	22,56%	22,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,83%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,30%	1,63%
Cantabria	0,90%	0,61%
Castilla y León	5,86%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,82%	3,23%
Cataluña	13,74%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,37%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,66%	1,34%
Islas Baleares	3,14%	3,97%
La Rioja	0,68%	0,26%
Madrid	13,36%	10,59%
Murcia	3,50%	2,65%
Navarra	0,11%	1,14%
País Vasco	0,38%	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	104	675.916,83	67.955,86	0,00	743.872,69	3,42	21.206.365,56	21.950.238,25	28,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	368.404,66	52.643,46	0,00	421.048,12	1,93	8.959.556,21	9.380.604,33	12,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	202.148,16	83.390,00	0,00	285.538,16	1,31	7.909.074,29	8.194.612,45	10,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	5.286.881,08	143.018,73	0,00	5.429.899,81	24,94	5.445.503,91	10.875.403,72	13,91
De > 6 a < 12 Meses	63	6.000.317,48	555.739,23	0,00	6.556.056,71	30,11	8.526.767,36	15.082.824,07	19,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	4.141.947,30	342.496,13	0,00	4.484.443,43	20,60	2.954.190,10	7.438.633,53	9,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	3.364.151,76	209.487,28	0,00	3.573.639,04	16,41	1.311.997,92	4.885.636,96	6,25
De ≥ 2 Años	15	248.784,21	29.865,73	0,00	278.649,94	1,28	72.729,98	351.379,92	0,45
Subtotal	366	20.288.551,48	1.484.596,42	0,00	21.773.147,90	100,00	56.386.185,33	78.159.333,23	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	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	367	23.888.551,48	1.484.596,42	0,00	25.373.147,90		56.386.185,33	81.759.333,23	