

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

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	32.827,89 202.942.015,98 32,83%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,9990% 16/11/2009 85,631551 Bruto 70,217872 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/11/2009 "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	1,1590% 16/11/2009 302,627778 Bruto 248,154778 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	1,4290% 16/11/2009 373,127778 Bruto 305,964778 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	4,8970% 16/11/2009 1.273,961111 Bruto 1.044,648111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		318.542.015,98	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					
			% TACP Anual equivalente							
			10,00	12,00	14,00					
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,60	1,47	1,34	1,23	1,14	1,04	0,99
		Amort. final	Fecha	04/08/2011	17/02/2011	01/03/2011	24/11/2010	19/10/2010	15/09/2010	27/08/2010
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
			Años	1,68	1,53	1,40	1,28	1,19	1,10	1,02
			Fecha	05/04/2011	03/11/2011	22/01/2011	12/12/2010	11/07/2010	10/06/2010	09/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,70	4,21	3,96	3,46	3,21	2,96	2,70
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
			Años	6,43	5,96	5,51	5,11	4,75	4,43	4,13
			Fecha	02/03/2016	08/10/2015	03/04/2015	10/09/2014	30/05/2014	02/01/2014	17/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,96	8,46	7,71	7,46	6,96	6,46	5,96
		Amort. final	Fecha	14/08/2018	14/02/2018	14/05/2017	14/02/2017	14/08/2016	14/02/2016	14/08/2015
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	10,85	10,24	9,67	9,14	8,64	8,18
		Amort. final	Fecha	26/02/2021	07/02/2020	24/11/2019	05/01/2019	18/10/2018	19/04/2018	11/01/2017
			Años	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47
			Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47
		Amort. final	Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
			Años	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47
			Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47
		Amort. final	Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
			Años	3,46	3,21	2,96	2,70	2,46	2,21	2,01
			Fecha	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/11/2011
			Años	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47	26,47
			Fecha	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	63,71%	202.942.015,98	37,78%	90,19%	1.063.200.000,00
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	63,71%	202.942.015,98		52,44%	618.200.000,00
Serie B	19,68%	62.700.000,00	16,14%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	7,57%	24.100.000,00	7,82%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	9,04%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00
Emisión de Bonos		318.542.015,98			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	7,82%	22.668.593,17		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.516.450,70	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		336.220,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		114.338,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		424.574,16	2,859%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.279	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	270.518.408,44	1.150.017.948,45	
Medio	211.507,75	377.302,48	
Mínimo	95,72	1.890,69	
Máximo	3.009.177,64	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,86%	4,01%	
Mínimo	1,35%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	80	
Mínimo	03/09/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,93%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,07%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,86%	61,90%
(F) - Construcción	7,40%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	12,33%	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	6,58%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,31%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,45%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,44%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,46%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	2,10%	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	0,03%	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	0,76%	0,73%	1,77%	2,03%	2,06%
Tasa anual equivalente	8,78%	8,45%	19,26%	21,85%	22,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,94%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,32%	1,63%
Cantabria	0,92%	0,61%
Castilla y León	5,93%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,83%	3,23%
Cataluña	13,71%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,43%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,68%	1,34%
Islas Baleares	3,15%	3,97%
La Rioja	0,68%	0,26%
Madrid	13,04%	10,59%
Murcia	3,54%	2,65%
Navarra	0,11%	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>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	112	300.374,96	41.377,35	0,00	341.752,31	1,54	16.896.361,90	17.238.114,21	21,50	
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	733.652,69	92.691,29	0,00	826.343,98	3,72	12.071.524,62	12.897.868,60	16,08	
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	206.009,49	103.337,29	0,00	309.346,78	1,39	9.254.990,08	9.564.336,86	11,93	
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	2.494.893,16	103.683,37	0,00	2.598.576,53	11,69	4.819.745,45	7.418.321,98	9,25	
De > 6 a < 12 Meses	67	8.768.759,86	481.918,98	0,00	9.250.678,84	41,61	7.744.802,07	16.995.480,91	21,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	4.458.106,47	547.725,89	0,00	5.005.832,36	22,51	5.795.582,37	10.801.414,73	13,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	3.341.761,25	208.932,48	0,00	3.550.693,73	15,97	1.291.437,25	4.842.130,98	6,04	
De ≥ 2 Años	19	314.134,99	37.122,80	0,00	351.257,79	1,58	81.430,39	432.688,18	0,54	
Subtotal	397	20.617.692,87	1.616.789,45	0,00	22.234.482,32	100,00	57.955.874,13	80.190.356,45	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 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	398	24.217.692,87	1.616.789,45	0,00	25.834.482,32		57.955.874,13	83.790.356,45		