

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/11/2010	0,90	0,68	0,51	0,34	0,21	0,10
		Amort. final	Fecha	5.13	24/08/2010	06/03/2010	04/05/2010	31/01/2010	17/12/2009	11/08/2009
				4,62	4,13	4,13	3,38	3,13	2,87	2,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,27	1,00	0,77	0,58	0,42	0,28	0,17
		Amort. final	Fecha	01/06/2011	29/09/2010	07/08/2010	30/04/2010	03/02/2010	01/11/2010	29/11/2009
				6,62	6,13	5,38	5,13	4,62	4,13	3,87
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5.13	4,62	4,13	3,87	3,38	3,13	2,87
		Amort. final	Fecha	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
				5,13	4,62	4,13	3,87	3,38	3,13	2,87
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,69	8,06	7,46	6,90	6,39	5,93	5,12
		Amort. final	Fecha	06/05/2018	17/10/2017	13/03/2017	23/08/2016	18/02/2016	09/02/2015	31/03/2015
				11,13	10,63	9,88	9,38	8,88	8,38	7,88
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5.13	4,62	4,13	3,87	3,38	3,13	2,87
		Amort. final	Fecha	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
				5,13	4,62	4,13	3,87	3,38	3,13	2,87
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,86	13,81	12,92	12,14	11,44	10,80	10,20
		Amort. final	Fecha	08/06/2024	20/07/2023	30/08/2022	17/11/2021	03/06/2021	14/07/2020	12/10/2019
				26,39	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5.13	4,62	4,13	3,87	3,38	3,13	2,87
		Amort. final	Fecha	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
				5,13	4,62	4,13	3,87	3,38	3,13	2,87
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39
		Amort. final	Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
				26,39	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39	26,39

* 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	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		34.945.327,89	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		378.118,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		156.995,30	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		424.574,16	2,859%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	1.251	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	264.441.810,37	1.150.017.948,45	
Medio	211.384,34	377.302,48	
Mínimo	150,31	1.890,69	
Máximo	2.998.142,02	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,55%	4,01%	
Mínimo	1,26%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	80	
Mínimo	03/10/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,77%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,23%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	51,20%	61,90%
(F) - Construcción	7,44%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	11,73%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,03%	5,14%
(H) - Hostelería	6,64%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,34%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,47%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,47%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,50%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	2,12%	0,72%
(M) - Educación	0,53%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,50%	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	1,02%	0,77%	1,27%	2,04%	2,03%
Tasa anual equivalente	11,57%	8,87%	14,26%	21,96%	21,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,07%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,26%	1,63%
Cantabria	0,93%	0,61%
Castilla y León	6,01%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,85%	3,23%
Cataluña	13,90%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,37%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,54%	1,34%
Islas Baleares	3,19%	3,97%
La Rioja	0,70%	0,26%
Madrid	12,78%	10,59%
Murcia	3,58%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	110	284.088,81	65.194,43	0,00	349.283,24	1,77	22.105.486,96	22.454.770,20	28,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	289.962,44	80.805,41	0,00	370.767,85	1,88	11.844.997,82	12.215.765,67	15,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	704.865,54	60.562,27	0,00	765.427,81	3,88	7.408.754,19	8.174.182,00	10,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	1.321.449,56	43.241,51	0,00	1.364.691,07	6,93	2.008.746,65	3.373.437,72	4,35
De > 6 a < 12 Meses	52	5.264.190,81	405.594,87	0,00	5.669.785,68	28,78	7.199.615,81	12.869.401,49	16,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	4.636.544,44	535.532,19	0,00	5.172.076,63	26,25	5.141.976,01	10.314.052,64	13,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	5.337.553,20	313.458,16	0,00	5.651.011,36	28,68	2.011.358,47	7.662.369,83	9,89
De ≥ 2 Años	20	322.168,55	37.596,10	0,00	359.764,65	1,83	74.547,16	434.311,81	0,56
Subtotal	357	18.160.823,35	1.541.984,94	0,00	19.702.808,29	100,00	57.795.483,07	77.498.291,36	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 2 a ≤ 3 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	358	21.760.823,35	1.541.984,94	0,00	23.302.808,29		57.795.483,07	81.098.291,36	