

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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		0,17	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	2,54	2,27	2,04	1,84	1,70	1,57	1,46	1,35	
		Amort. final	Fecha	29/05/2012	23/02/2012	12/02/2011	19/09/2011	30/07/2011	13/06/2011	05/02/2011	25/03/2011	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	2,37	2,15	1,96	1,80	1,66	1,54	1,44	
		Amort. final	Fecha	07/06/2012	30/03/2012	01/08/2012	30/10/2011	09/02/2011	14/07/2011	06/01/2011	24/04/2011	
		Amort. final	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
		Amort. final	Fecha	15/11/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,45	7,84	7,26	6,73	6,25	5,81	5,40	5,04	
		Amort. final	Fecha	26/04/2018	15/09/2017	18/02/2017	08/09/2016	13/02/2016	09/05/2015	04/11/2015	29/11/2014	
		Amort. final	Años	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
		Amort. final	Fecha	15/11/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	13,54	12,70	11,95	11,28	10,66	10,08	9,54	
		Amort. final	Fecha	21/05/2024	30/05/2023	26/07/2022	27/10/2021	22/02/2021	07/10/2020	13/12/2019	31/05/2019	
		Amort. final	Años	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
		Amort. final	Fecha	15/11/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	
		Amort. final	Fecha	15/11/2035	15/11/2035	15/11/2035	15/11/2035	15/11/2035	15/11/2035	15/11/2035	15/11/2035	
		Amort. final	Años	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	

* 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	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	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	4,60%
Serie C	7,57%	24.100.000,00	7,82%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
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		43.133.293,66	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.207.444,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		132.073,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		424.574,16	2,859%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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		1.218	3.048	
Principal				
Pendiente vencimiento		255.101.915,26	1.150.017.948,45	
Medio		209.443,28	377.302,48	
Mínimo		26,21	1.890,69	
Máximo		2.987.050,78	3.630.518,19	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,35%	4,01%	
Mínimo		1,24%	2,65%	
Máximo		10,25%	8,61%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		126	80	
Mínimo		02/11/2009	02/01/2007	
Máximo		30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		12,80%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,20%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	51,44%	61,90%
(F) - Construcción	6,86%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	11,53%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,23%	5,14%
(H) - Hostelería	6,74%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,40%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,53%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,53%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,55%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	2,17%	0,72%
(M) - Educación	0,54%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,45%	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	2,28%	1,36%	1,25%	2,19%	2,04%
Tasa anual equivalente	24,16%	15,11%	14,00%	23,32%	21,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,58%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,30%	1,63%
Cantabria	0,96%	0,61%
Castilla y León	5,99%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,89%	3,23%
Cataluña	14,04%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,93%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,57%	1,34%
Islas Baleares	3,27%	3,97%
La Rioja	0,71%	0,26%
Madrid	12,26%	10,59%
Murcia	3,66%	2,65%
Navarra	0,12%	1,14%
País Vasco	0,36%	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	92	283.035,56	51.716,95	0,00	334.752,51	1,73	18.064.864,55	18.399.617,06	26,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	169.742,91	27.706,05	0,00	197.448,96	1,02	5.555.463,03	5.752.911,99	8,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	326.971,37	93.526,03	0,00	420.497,40	2,17	8.786.919,58	9.207.416,98	13,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	543.408,55	19.849,45	0,00	563.258,00	2,91	1.467.134,93	2.030.392,93	2,98
De > 6 a < 12 Meses	51	4.330.407,16	407.610,92	0,00	4.738.018,08	24,48	9.203.161,08	13.941.179,16	20,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	5.464.343,74	481.391,82	0,00	5.945.735,56	30,71	3.704.226,73	9.649.962,29	14,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	6.014.363,00	171.019,84	0,00	6.185.382,84	31,95	804.733,07	6.990.115,91	10,25
De ≥ 2 Años	25	773.987,59	199.294,71	0,00	973.282,30	5,03	1.238.359,90	2.211.642,20	3,24
Subtotal	342	17.906.259,88	1.452.115,77	0,00	19.358.375,65	100,00	48.824.862,87	68.183.238,52	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	343	21.506.259,88	1.452.115,77	0,00	22.958.375,65		48.824.862,87	71.783.238,52	