

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
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	28.429,41 175.750.612,62 28,43%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,8340% 15/02/2010 59,933935 Bruto 49,145827 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	15/02/2010 "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	0,9940% 15/02/2010 251,261111 Bruto 206,034111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB 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	1,2640% 15/02/2010 319,511111 Bruto 261,999111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC 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	4,7140% 15/02/2010 1.191,594444 Bruto 977,107444 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		291.350.612,62	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	3,82	3,40	3,01	2,77	2,56	2,35	2,15	1,96		
		Amort. final	Años	25/10/2013	26/05/2013	01/01/2013	10/08/2012	21/07/2012	05/06/2012	24/02/2012	16/12/2011		
		Fecha	15/08/2014	17/02/2014	15/08/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	5,59	5,14	4,75	4,41	4,10	3,82	3,57		
		Amort. final	Años	02/01/2016	08/01/2015	20/02/2015	30/09/2014	27/05/2014	02/02/2014	24/10/2013	24/07/2013		
		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	15/11/2035		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,31	1,16	1,08	1,00	0,93	0,86	0,79		
		Amort. final	Años	15/06/2011	21/04/2011	28/02/2011	28/01/2011	31/12/2010	12/04/2010	11/08/2010	14/10/2010		
		Fecha	15/08/2014	17/02/2014	15/08/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,27	2,09	1,93	1,79	1,67	1,55	1,46	1,36		
		Amort. final	Años	04/08/2012	02/02/2012	12/06/2011	16/10/2011	31/08/2011	21/07/2011	14/06/2011	13/05/2011		
		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	15/11/2035		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,31	1,16	1,08	1,00	0,93	0,86	0,79		
		Amort. final	Años	15/06/2011	21/04/2011	28/02/2011	28/01/2011	31/12/2010	12/04/2010	11/08/2010	14/10/2010		
		Fecha	15/08/2014	17/02/2014	15/08/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,27	2,09	1,93	1,79	1,67	1,55	1,46	1,36		
		Amort. final	Años	04/08/2012	02/02/2012	12/06/2011	16/10/2011	31/08/2011	21/07/2011	14/06/2011	13/05/2011		
		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	15/11/2035		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,38	3,08	2,82	2,62	2,45	2,30	2,15	2,00		
		Amort. final	Años	16/05/2013	14/02/2013	14/11/2012	29/09/2012	16/08/2012	07/01/2012	16/05/2012	31/03/2012		
		Fecha	15/08/2014	17/02/2014	15/08/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01		
		Amort. final	Años	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023		
		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	15/11/2035		

* 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	60,32%	175.750.612,62	39,80%	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	60,32%	175.750.612,62		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	21,52%	62.700.000,00	15,92%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	8,27%	24.100.000,00	6,74%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	9,88%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		291.350.612,62			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,74%	17.698.904,51		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.109.180,07	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		360.860,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		103.110,97	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	1.140	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.140.826,30	1.150.017.948,45	
Medio	212.404,23	377.302,48	
Mínimo	4,16	1.890,69	
Máximo	2.964.700,31	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,75%	4,01%	
Mínimo	1,21%	2,65%	
Máximo	8,65%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	80	
Mínimo	01/01/2010	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,63%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,37%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	52,98%	61,90%
(F) - Construcción	6,93%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	11,19%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,87%	5,14%
(H) - Hostelería	5,89%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,42%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,58%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,52%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,66%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,90%	0,72%
(M) - Educación	0,55%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,46%	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	1,62%	1,63%	1,20%	1,84%	2,00%
Tasa anual equivalente	17,75%	17,88%	13,49%	19,94%	21,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,75%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,36%	1,63%
Cantabria	0,99%	0,61%
Castilla y León	6,19%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,95%	3,23%
Cataluña	14,07%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,29%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,60%	1,34%
Islas Baleares	3,36%	3,97%
La Rioja	0,72%	0,26%
Madrid	12,14%	10,59%
Murcia	3,77%	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	86	320.754,43	54.005,97	0,00	374.760,40	2,45	21.441.818,69	21.816.579,09	33,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	140.816,51	50.899,50	0,00	191.716,01	1,26	8.627.136,72	8.818.852,73	13,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	142.318,70	36.940,68	0,00	179.259,38	1,17	4.049.691,57	4.228.950,95	6,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	176.904,54	34.477,94	0,00	211.382,48	1,38	2.193.362,99	2.404.745,47	3,70
De > 6 a < 12 Meses	36	2.434.338,08	228.361,50	0,00	2.662.699,58	17,44	5.193.743,23	7.856.442,81	12,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	2.967.774,53	419.495,58	0,00	3.387.270,11	22,19	4.717.067,86	8.104.337,97	12,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	6.554.307,84	402.060,59	0,00	6.956.368,43	45,56	2.200.567,02	9.156.935,45	14,10
De ≥ 2 Años	33	1.081.273,23	222.745,57	0,00	1.304.018,80	8,54	1.255.619,32	2.559.638,12	3,94
Subtotal	337	13.818.487,86	1.448.987,33	0,00	15.267.475,19	100,00	49.679.007,40	64.946.482,59	100,00
Dudosos (subjetivos)									
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	338	17.418.487,86	1.448.987,33	0,00	18.867.475,19		49.679.007,40	68.546.482,59	