

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 margen 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 0,000000 Bruto 0,000000 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		
			% TACP Anual equivalente			2,00			4,00		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,44	2,18	1,95	1,79	1,66	1,53	1,41	1,30
		Amort. final	Años	25/07/2012	21/04/2012	28/01/2012	12/01/2011	10/12/2011	26/08/2011	15/07/2011	06/06/2011
			Fecha	4,50	4,00	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50	2,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,31	2,09	1,91	1,75	1,62	1,51	1,41
		Amort. final	Años	09/10/2012	06/07/2012	20/03/2012	13/01/2012	17/11/2011	29/09/2011	19/08/2011	13/07/2011
			Fecha	6,00	5,50	5,00	4,50	4,24	3,75	3,50	3,24
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,24
		Amort. final	Años	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
			Fecha	4,50	4,00	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,99	7,41	6,87	6,37	5,92	5,50	5,13	4,79
		Amort. final	Años	02/09/2018	07/12/2017	27/12/2016	28/06/2016	15/01/2016	16/08/2015	04/01/2015	28/11/2014
			Fecha	10,50	10,00	9,50	9,00	8,25	7,75	7,50	7,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,24
		Amort. final	Años	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
			Fecha	4,50	4,00	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,98	13,05	12,26	11,55	10,90	10,30	9,75	9,24
		Amort. final	Años	02/03/2024	03/03/2023	16/05/2022	30/08/2021	01/06/2021	06/03/2020	14/11/2019	05/10/2019
			Fecha	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,24
		Amort. final	Años	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
			Fecha	4,50	4,00	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01
		Amort. final	Años	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
			Fecha	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	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		37.763.724,40	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		525.836,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		85.164,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	1.112	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	238.547.482,78	1.150.017.948,45	
Medio	214.521,12	377.302,48	
Mínimo	3,13	1.890,69	
Máximo	2.949.441,93	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,54%	4,01%	
Mínimo	1,17%	2,65%	
Máximo	7,60%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	80	
Mínimo	01/02/2010	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,52%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,48%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	53,18%	61,90%
(F) - Construcción	6,93%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	11,07%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,86%	5,14%
(H) - Hostelería	5,88%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,44%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,59%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,54%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,65%	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	0,40%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,02%	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	0,18%	0,93%	1,14%	1,67%	1,95%
Tasa anual equivalente	2,12%	10,59%	12,88%	18,31%	21,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,80%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,37%	1,63%
Cantabria	1,00%	0,61%
Castilla y León	6,17%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,95%	3,23%
Cataluña	14,06%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,19%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,60%	1,34%
Islas Baleares	3,37%	3,97%
La Rioja	0,70%	0,26%
Madrid	12,18%	10,59%
Murcia	3,80%	2,65%
Navarra	0,12%	1,14%
País Vasco	0,35%	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	107	202.272,26	38.192,30	0,00	240.464,56	1,54	21.170.712,93	21.411.177,49	30,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	283.957,87	53.032,59	0,00	336.990,46	2,16	12.012.217,59	12.349.208,05	17,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	134.269,48	38.168,52	0,00	172.438,00	1,11	4.982.052,25	5.154.490,25	7,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	269.070,39	47.579,02	0,00	316.649,41	2,03	3.128.818,98	3.445.468,39	4,89
De > 6 a < 12 Meses	36	2.480.727,12	256.414,16	0,00	2.737.141,28	17,54	5.774.794,02	8.511.935,30	12,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	2.770.976,80	384.145,63	0,00	3.155.122,43	20,22	4.118.342,16	7.273.464,59	10,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	4.209.304,16	408.564,84	0,00	4.617.869,00	29,59	2.431.423,24	7.049.292,24	10,01
De ≥ 2 Años	37	3.763.279,40	265.174,74	0,00	4.028.454,14	25,81	1.212.833,25	5.241.287,39	7,44
Subtotal	366	14.113.857,48	1.491.271,80	0,00	15.605.129,28	100,00	54.831.194,42	70.436.323,70	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 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	367	17.713.857,48	1.491.271,80	0,00	19.205.129,28		54.831.194,42	74.036.323,70	