

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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 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	24.734,61 152.909.359,02 24,73%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,7820% 14/05/2010 47,281581 Bruto 38,298081 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2010 "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	0,9420% 14/05/2010 230,266667 Bruto 186,516000 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	1,2120% 14/05/2010 296,266667 Bruto 239,976000 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	4,6620% 14/05/2010 1.139,600000 Bruto 923,076000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		268.509.359,02	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	2,39	2,13	1,90	1,75	1,61	1,48	1,37	1,26	
		Amort. final	Años	18/07/2012	15/04/2012	23/01/2012	27/11/2011	10/08/2011	23/08/2011	07/12/2011	06/03/2011	
			Fecha	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,51	2,25	2,04	1,86	1,70	1,57	1,46	1,36	
		Amort. final	Años	09/01/2012	30/05/2012	13/03/2012	01/07/2012	11/11/2011	25/09/2011	14/08/2011	07/09/2011	
			Fecha	5,96	5,21	4,96	4,46	3,96	3,71	3,46	3,21	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
		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	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	7,35	6,81	6,31	5,86	5,45	5,07	4,74	
		Amort. final	Años	31/01/2018	07/03/2017	18/12/2016	20/06/2016	01/07/2016	08/09/2015	26/03/2015	22/11/2014	
			Fecha	10,47	9,97	9,46	8,72	8,21	7,72	7,21	6,97	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
		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	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	12,99	12,19	11,49	10,84	10,25	9,70	9,18	
		Amort. final	Años	20/11/2024	20/02/2023	05/07/2022	21/08/2021	29/12/2020	26/05/2020	11/08/2019	05/03/2019	
			Fecha	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
		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	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	
		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	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	25,98	

* 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	56,95%	152.909.359,02	42,55%	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	56,95%	152.909.359,02		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	23,35%	62.700.000,00	16,40%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	8,98%	24.100.000,00	6,34%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	10,73%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		268.509.359,02			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,34%	15.201.327,44		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.803.938,55	0,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	395.760,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	93.781,61		
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: 28/02/2010
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	1.081	3.048		
Principal				
Pendiente vencimiento	234.162.123,55	1.150.017.948,45		
Medio	216.616,21	377.302,48		
Mínimo	2,10	1.890,69		
Máximo	2.934.157,57	3.630.518,19		
Interés nominal				
Medio ponderado	2,38%	4,01%		
Mínimo	1,17%	2,65%		
Máximo	6,24%	8,61%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	125	80		
Mínimo	03/03/2010	02/01/2007		
Máximo	30/12/2035	30/12/2035		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,42%	32,30%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,58%	67,65%		

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	53,31%	61,90%
(F) - Construcción	6,98%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,89%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,85%	5,14%
(H) - Hostelería	5,91%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,44%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,80%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,46%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,67%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,91%	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	0,52%	0,77%	1,10%	1,44%	1,92%
Tasa anual equivalente	6,02%	8,88%	12,45%	15,92%	20,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,58%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,39%	1,63%
Cantabria	1,02%	0,61%
Castilla y León	6,18%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,91%	3,23%
Cataluña	14,21%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,18%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,61%	1,34%
Islas Baleares	3,37%	3,97%
La Rioja	0,71%	0,26%
Madrid	12,28%	10,59%
Murcia	3,80%	2,65%
Navarra	0,09%	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	116	383.157,80	60.143,90	0,00	443.301,70	2,74	31.612.039,87	32.055.341,57	40,70
De > 1 a ≤ 3 Meses	38	155.244,43	30.782,47	0,00	186.026,90	1,15	7.370.982,88	7.557.009,78	9,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	215.691,51	32.155,35	0,00	247.846,86	1,53	6.031.108,87	6.278.955,73	7,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	184.416,24	42.443,44	0,00	226.859,68	1,40	2.842.910,65	3.069.770,33	3,90
De > 6 a < 12 Meses	36	1.819.853,21	203.999,24	0,00	2.023.852,45	12,52	5.294.858,86	7.318.711,31	9,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	3.666.113,30	479.471,57	0,00	4.145.584,87	25,64	5.747.998,25	9.893.583,12	12,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	4.389.345,02	426.865,89	0,00	4.816.210,91	29,79	2.492.744,72	7.308.955,63	9,28
De ≥ 2 Años	41	3.808.434,61	271.181,27	0,00	4.079.615,88	25,23	1.198.344,51	5.277.960,39	6,70
Subtotal	373	14.622.256,12	1.547.043,13	0,00	16.169.299,25	100,00	62.590.988,61	78.760.287,86	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	374	18.222.256,12	1.547.043,13	0,00	19.769.299,25		62.590.988,61	82.360.287,86	