

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIJAF 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

Auditores 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	2,25	2,00	1,78	1,62	1,49	1,37	1,26	1,15	
		Amort. final	Años	28/06/2012	29/03/2012	01/08/2012	14/11/2011	26/09/2011	08/12/2011	07/02/2011	25/05/2011	
		Fecha	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	2,36	2,11	1,90	1,73	1,58	1,45	1,34	1,24	
		Fecha	Años	08/08/2012	05/09/2012	23/02/2012	21/12/2011	27/10/2011	09/11/2011	08/01/2011	27/06/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,63	5,12	4,63	4,38	3,88	3,63	3,38	3,12	
		Fecha	Años	14/11/2015	14/05/2015	14/11/2014	14/08/2014	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	
		Vida media	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
	Sin amortización opcional *	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	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
		Vida media	Años	7,21	6,65	6,18	5,73	5,32	4,95	4,61	4,28	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13/01/2018	14/06/2017	30/11/2016	06/02/2016	21/12/2015	24/07/2015	03/11/2015	11/08/2014	
		Fecha	Años	10,38	9,88	9,38	8,63	8,13	7,63	7,13	6,68	
		Fecha	Años	14/08/2020	14/02/2020	14/08/2019	14/11/2018	14/05/2018	14/11/2017	14/05/2017	14/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
		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	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	13,81	12,90	12,10	11,39	10,74	10,14	9,59	9,08	
		Fecha	Años	18/01/2024	18/02/2023	05/03/2022	16/08/2021	22/12/2020	18/05/2020	30/10/2019	25/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	
		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	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	4,38	3,88	3,38	3,12	2,88	2,63	2,38	2,12	
		Fecha	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	
		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	Años	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	25,89	

* 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		22.624.451,41	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.911.964,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.231,58	
Pasivo	Disponibile	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: 31/03/2010
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
AJAF 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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.056	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	228.772.558,60	1.150.017.948,45
Medio	216.640,68	377.302,48
Mínimo	1,07	1.890,69
Máximo	2.918.847,19	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,24%	4,01%
Mínimo	1,14%	2,65%
Máximo	6,24%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	125	80
Mínimo	01/04/2010	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,43%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,57%	67,65%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	0,58%	1,10%	1,19%	1,90%
Tasa anual equivalente	11,67%	6,69%	12,46%	13,36%	20,54%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	53,15%	61,90%
(F) - Construcción	7,08%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,78%	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	5,94%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,46%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,62%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,48%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,72%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,92%	0,72%
(M) - Educación	0,55%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,41%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,02%	0,22%
(B) - Pesca	0,01%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,68%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,42%	1,63%
Cantabria	1,02%	0,61%
Castilla y León	6,26%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,88%	3,23%
Cataluña	14,38%	8,81%
Comunidad Valenciana	42,64%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,64%	1,34%
Islas Baleares	3,43%	3,97%
La Rioja	0,72%	0,26%
Madrid	12,42%	10,59%
Murcia	3,84%	2,65%
Navarra	0,01%	1,14%
País Vasco	0,34%	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	82	300.791,27	45.556,26	0,00	346.347,53	2,20	25.058.343,89	25.404.691,42	35,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	172.888,80	39.694,62	0,00	212.583,42	1,35	9.421.796,95	9.634.380,37	13,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	89.663,67	17.626,34	0,00	107.290,01	0,68	2.465.567,25	2.572.857,26	3,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	389.952,32	60.397,32	0,00	450.349,64	2,85	4.474.262,73	4.924.612,37	6,93
De > 6 a < 12 Meses	30	308.312,75	95.963,64	0,00	404.276,39	2,56	3.081.868,32	3.486.144,71	4,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	4.624.781,62	512.910,15	0,00	5.137.691,77	32,57	7.235.002,26	12.372.694,03	17,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	2.983.659,09	375.167,19	0,00	3.358.826,28	21,29	1.692.540,57	5.051.366,85	7,11
De ≥ 24 a < 36 Meses	50	5.369.987,14	387.149,44	0,00	5.757.136,58	36,50	1.865.138,37	7.622.274,95	10,73
Subtotal	327	14.240.036,66	1.534.464,96	0,00	15.774.501,62	100,00	55.294.520,34	71.069.021,96	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	328	17.840.036,66	1.534.464,96	0,00	19.374.501,62		55.294.520,34	74.669.021,96	