

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Depositarrio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 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		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)											
Serie A3	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	2,32	2,12	1,89	1,73	1,60	1,47	1,35	1,30
		Amort. final	Años	09/06/2012	24/06/2012	04/02/2012	02/05/2012	17/12/2011	11/01/2011	20/09/2011	31/08/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,77	3,26	3,01	2,77	2,51	2,26	2,26
		Amort. final	Años	16/05/2014	17/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
		Vida media	Años	2,49	2,24	2,03	1,86	1,71	1,58	1,47	1,37
		Amort. final	Años	11/09/2012	08/10/2012	25/05/2012	22/03/2012	27/01/2012	12/11/2011	11/01/2011	26/09/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,01	4,76	4,26	4,01	3,51	3,26	3,01
		Amort. final	Años	16/11/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/08/2014	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013
		Vida media	Años	4,01	3,76	3,26	3,01	2,76	2,51	2,26	2,26
		Amort. final	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	7,10	6,59	6,11	5,68	5,28	4,93	4,60
		Amort. final	Años	01/09/2018	19/06/2017	12/12/2016	20/06/2016	15/01/2016	24/08/2015	15/04/2015	18/12/2014
		Vida media	Años	10,27	9,77	9,26	8,52	8,01	7,52	7,26	6,77
		Amort. final	Años	16/08/2020	16/02/2020	16/08/2019	16/11/2018	16/05/2018	16/11/2017	16/08/2017	16/02/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,76	3,26	3,01	2,76	2,51	2,26	2,26
		Amort. final	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
		Vida media	Años	13,65	12,76	11,99	11,29	10,66	10,08	9,54	9,03
		Amort. final	Años	01/01/2024	02/12/2023	05/05/2022	25/08/2021	01/07/2021	06/08/2020	24/11/2019	24/05/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53
		Amort. final	Años	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
		Vida media	Años	4,01	3,76	3,26	3,01	2,76	2,51	2,26	2,26
		Amort. final	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53
		Amort. final	Años	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
		Vida media	Años	4,01	3,76	3,26	3,01	2,76	2,51	2,26	2,26
		Amort. final	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53	25,53
		Amort. final	Años	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
		Vida media	Años	4,01	3,76	3,26	3,01	2,76	2,51	2,26	2,26
		Amort. final	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012

* 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	% MC	A la emisión		% 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		28.047.293,73	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		283.102,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		56.262,66	
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: 30/04/2010
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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.033	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	224.858.132,11	1.150.017.948,45
Medio	217.674,86	377.302,48
Mínimo	194,26	1.890,69
Máximo	2.903.510,75	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,18%	4,01%
Mínimo	1,14%	2,65%
Máximo	6,24%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	80
Mínimo	04/05/2010	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,15%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,85%	67,65%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,72%	0,82%	1,04%	1,87%
Tasa anual equivalente	7,13%	8,31%	9,45%	11,76%	20,25%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	53,35%	61,90%
(F) - Construcción	7,10%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,54%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,89%	5,14%
(H) - Hostelería	5,94%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,48%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,63%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,49%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,73%	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	0,35%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,02%	0,22%
(B) - Pesca	0,01%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,74%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,43%	1,63%
Cantabria	1,03%	0,61%
Castilla y León	6,28%	4,90%
Castilla-La Mancha	2,89%	3,23%
Cataluña	14,48%	8,61%
Comunidad Valenciana	42,42%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,64%	1,34%
Islas Baleares	3,46%	3,97%
La Rioja	0,72%	0,26%
Madrid	12,35%	10,59%
Murcia	3,88%	2,65%
Navarra	0,01%	1,14%
País Vasco	0,33%	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	81	150.332,64	17.942,82	0,00	168.275,46	1,05	15.177.949,53	15.346.224,99	22,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	264.021,67	46.218,70	0,00	310.240,37	1,93	12.878.882,58	13.189.122,95	19,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	115.887,14	30.394,91	0,00	146.282,05	0,91	5.451.718,72	5.598.000,77	8,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	319.466,41	49.320,96	0,00	368.787,37	2,30	3.679.743,41	4.048.530,78	6,01
De > 6 a < 12 Meses	22	298.017,01	63.014,28	0,00	361.031,29	2,25	2.527.334,19	2.888.365,48	4,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	3.483.358,72	455.896,54	0,00	3.939.255,26	24,56	7.316.790,78	11.256.046,04	16,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	3.815.873,60	493.896,28	0,00	4.309.769,88	26,87	2.483.029,35	6.792.799,23	10,08
De ≥ 2 Años	53	6.039.559,46	398.685,37	0,00	6.438.244,83	40,13	1.827.021,77	8.265.266,60	12,27
Subtotal	329	14.486.516,65	1.555.369,86	0,00	16.041.886,51	100,00	51.342.470,33	67.384.356,84	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	330	18.086.516,65	1.555.369,86	0,00	19.641.886,51		51.342.470,33	70.984.356,84	