

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
AIASF 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
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	22.123,53 136.767.662,46 22,12%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,8020% 16/08/2010 46,329130 Bruto 37,526595 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/08/2010 "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	0,9620% 16/08/2010 251,18889 Bruto 203,463000 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	1,2320% 16/08/2010 321,68889 Bruto 260,568000 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	4,6820% 16/08/2010 1.222,52222 Bruto 990,243000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		252.367.662,46	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	2,26	2,06	1,83	1,68	1,54	1,42	1,30	1,25
			Fecha	09/02/2012	20/06/2012	29/03/2012	02/02/2012	15/12/2011	30/10/2011	18/09/2011	29/08/2011
		Amort. final	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,43	2,18	1,98	1,80	1,65	1,52	1,41	1,32
			Fecha	11/03/2012	08/05/2012	21/05/2012	18/03/2012	23/01/2012	12/08/2011	29/10/2011	24/09/2011
		Amort. final	Años	5,47	4,96	4,47	4,21	3,96	3,47	3,21	2,96
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
			Fecha	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,60	7,04	6,53	6,05	5,62	5,22	4,87	4,55
			Fecha	01/03/2018	13/06/2017	12/07/2016	16/06/2016	01/11/2016	20/08/2015	04/11/2015	14/12/2014
		Amort. final	Años	10,22	9,72	9,22	8,47	7,96	7,47	7,22	6,72
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
			Fecha	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,59	12,71	11,93	11,24	10,61	10,02	9,48	8,98
			Fecha	30/12/2023	02/09/2023	05/03/2022	22/08/2021	01/04/2021	06/05/2020	21/11/2019	21/05/2019
		Amort. final	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
			Fecha	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48
			Fecha	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
		Amort. final	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48

* 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	54,19%	136.767.662,46	44,33%	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	54,19%	136.767.662,46		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	24,84%	62.700.000,00	16,29%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	9,55%	24.100.000,00	5,51%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	11,41%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		252.367.662,46			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	5,51%	12.313.719,27		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.449.097,77	0,010%
Ppales. cobrados ples de ingreso		1.348.989,51	
Ints. cobrados ples de ingreso		169.607,12	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.001	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	220.783.606,84	1.150.017.948,45	
Medio	220.563,04	377.302,48	
Mínimo	162,06	1.890,69	
Máximo	2.888.148,20	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,12%	4,01%	
Mínimo	1,14%	2,65%	
Máximo	6,24%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	80	
Mínimo	01/06/2010	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,08%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,92%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	53,82%	61,90%
(F) - Construcción	7,15%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,27%	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	5,97%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,46%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,64%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,41%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,51%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,93%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,62%	0,70%	0,89%	1,83%
Tasa anual equivalente	2,57%	7,20%	8,04%	10,17%	19,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,82%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,45%	1,63%
Cantabria	1,05%	0,61%
Castilla y León	6,18%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,89%	3,23%
Cataluña	14,64%	8,81%
Comunidad Valenciana	42,11%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,66%	1,34%
Islas Baleares	3,45%	3,97%
La Rioja	0,73%	0,26%
Madrid	12,45%	10,59%
Murcia	3,91%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	85	250.408,74	25.502,61	0,00	275.911,35	1,86	17.211.284,56	17.487.195,91	27,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	118.963,38	22.302,87	0,00	141.266,25	0,95	6.121.907,79	6.263.174,04	9,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	187.182,72	23.245,51	0,00	210.428,23	1,42	7.279.719,14	7.490.147,37	11,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	334.801,27	48.205,45	0,00	383.006,72	2,58	4.984.287,75	5.367.294,47	8,42
De > 6 a < 12 Meses	30	378.465,47	92.583,09	0,00	471.048,56	3,17	3.552.952,09	4.024.000,65	6,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	2.025.699,83	272.211,39	0,00	2.297.911,22	15,48	4.588.849,78	6.886.761,00	10,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	3.198.543,49	385.699,90	0,00	3.584.243,39	24,14	2.273.998,02	5.858.241,41	9,19
De ≥ 2 Años	61	6.871.321,77	610.105,14	0,00	7.481.426,91	50,40	2.899.154,14	10.380.581,05	16,28
Subtotal	335	13.365.386,67	1.479.855,96	0,00	14.845.242,63	100,00	48.912.153,27	63.757.395,90	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
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	336	16.965.386,67	1.479.855,96	0,00	18.445.242,63		48.912.153,27	67.357.395,90	