

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	1,81	1,64	1,49	1,36	1,24	1,13
		Amort. final	Años	19/08/2012	21/05/2012	20/03/2012	25/01/2012	12/09/2011	25/10/2011	15/09/2011
		Amort. final	Fecha	3,79	3,30	3,05	2,79	2,56	2,30	2,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	2,22	1,98	1,77	1,60	1,46	1,34	1,23
		Amort. final	Fecha	16/10/2012	20/07/2012	05/08/2012	03/07/2012	14/01/2012	12/01/2011	23/10/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,79	4,30	4,05	3,55	3,30	3,05
		Amort. final	Años	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	16/08/2014	16/02/2014	16/11/2013	16/08/2013
		Amort. final	Fecha	3,79	3,30	3,05	2,79	2,55	2,30	2,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	3,79	3,30	3,05	2,79	2,56	2,30	2,05
		Amort. final	Fecha	16/05/2014	18/11/2013	16/09/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/08/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2017	31/05/2017	24/11/2016	06/04/2016	30/12/2015	08/08/2015	31/03/2015
		Amort. final	Años	10,05	9,55	8,80	8,30	7,80	7,30	7,05
		Amort. final	Fecha	16/08/2020	16/02/2020	16/05/2019	16/11/2018	16/05/2018	16/11/2017	16/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	3,79	3,30	3,05	2,79	2,56	2,30	2,05
		Amort. final	Fecha	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/08/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2023	02/05/2023	28/04/2022	17/08/2021	29/12/2020	30/05/2020	16/11/2019
		Amort. final	Años	13,41	12,53	11,75	11,06	10,42	9,84	9,30
		Amort. final	Fecha	25/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012
		Amort. final	Años	3,79	3,30	3,05	2,79	2,56	2,30	2,05
		Amort. final	Fecha	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	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		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		24.871.014,26	0,010%
Ppales. cobrados ples de ingreso		279.704,36	
Ints. cobrados ples de ingreso		46.464,17	
Pasivo	Disponible	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: 31/07/2010
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		944	3.048	
Principal				
Pendiente vencimiento		213.093.967,15	1.150.017.948,45	
Medio		225.735,13	377.302,48	
Mínimo		62,11	1.890,69	
Máximo		2.857.344,58	3.630.518,19	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,08%	4,01%	
Mínimo		1,15%	2,65%	
Máximo		6,24%	8,61%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		124	80	
Mínimo		01/08/2010	02/01/2007	
Máximo		30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		11,91%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,09%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	54,26%	61,90%
(F) - Construcción	7,24%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,04%	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	6,01%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,20%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,62%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,44%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,55%	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	0,28%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,02%	0,22%
(B) - Pesca	0,00%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,36%	0,54%	0,84%	1,77%
Tasa anual equivalente	1,03%	4,23%	6,29%	9,64%	19,29%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,77%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,49%	1,63%
Cantabria	1,06%	0,61%
Castilla y León	6,24%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,90%	3,23%
Cataluña	14,87%	8,81%
Comunidad Valenciana	41,97%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,68%	1,34%
Islas Baleares	3,52%	3,97%
La Rioja	0,74%	0,26%
Madrid	12,14%	10,59%
Murcia	3,97%	2,65%
Navarra	0,01%	1,14%
País Vasco	0,32%	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	83	193.551,71	32.655,79	0,00	226.207,50	1,50	20.242.717,32	20.468.924,82	33,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	146.999,36	19.323,29	0,00	166.322,65	1,10	5.784.132,79	5.950.455,44	9,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	132.653,90	26.832,30	0,00	159.486,20	1,06	5.470.819,41	5.630.305,61	9,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	102.044,49	23.349,94	0,00	125.394,43	0,83	2.775.759,54	2.901.153,97	4,72
De > 6 a < 12 Meses	28	603.297,13	89.205,21	0,00	692.502,34	4,59	3.588.553,42	4.281.055,76	6,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	1.767.305,22	161.366,72	0,00	1.928.671,94	12,78	2.698.697,08	4.627.369,02	7,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	3.243.228,14	393.373,73	0,00	3.636.601,87	24,09	3.035.125,10	6.671.726,97	10,85
De ≥ 2 Años	73	7.469.940,55	689.616,84	0,00	8.159.557,39	54,06	2.777.651,87	10.937.209,26	17,79
Subtotal	310	13.659.020,50	1.435.723,82	0,00	15.094.744,32	100,00	46.373.456,53	61.468.200,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 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	311	17.259.020,50	1.435.723,82	0,00	18.694.744,32		46.373.456,53	65.068.200,85	