

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	19.851,52 122.722.096,64 19,85%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,0190% 15/11/2010 51,133656 Bruto 41,418261 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	15/11/2010 "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	1,1790% 15/11/2010 298,025000 Bruto 241,400250 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	1,4490% 15/11/2010 366,275000 Bruto 296,682750 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	4,8990% 15/11/2010 1.238,358333 Bruto 1.003,070250 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		238.322.096,64	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	1,97	1,72	1,55	1,40	1,27	1,15	1,10
		Amort. final	Fecha	17/10/2012	18/07/2012	19/05/2012	26/03/2012	02/08/2012	26/12/2011	12/05/2011
		Amort. final	Fecha	3,54	3,05	2,79	2,54	2,30	2,05	2,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,14	1,90	1,70	1,54	1,40	1,28	1,18
		Amort. final	Fecha	18/12/2012	23/09/2012	13/07/2012	14/05/2012	24/03/2012	02/09/2012	01/03/2012
		Amort. final	Fecha	5,05	4,54	4,05	3,79	3,54	3,05	2,79
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,05	2,79	2,54	2,30	2,05	2,05
		Amort. final	Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
		Amort. final	Fecha	7,16	6,62	6,12	5,65	5,24	4,86	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2017	06/10/2017	12/10/2016	24/06/2016	24/01/2016	09/08/2015	05/05/2015
		Amort. final	Fecha	9,80	9,30	8,80	8,30	7,80	7,30	6,80
		Amort. final	Fecha	16/08/2020	16/02/2020	16/08/2019	16/02/2019	16/08/2018	16/02/2018	16/08/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,05	2,79	2,54	2,30	2,05	2,05
		Amort. final	Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
		Amort. final	Fecha	13,18	12,31	11,55	10,86	10,24	9,67	9,14
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/01/2024	17/02/2023	15/05/2022	09/08/2021	24/01/2021	29/06/2020	18/12/2019
		Amort. final	Fecha	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06
		Amort. final	Fecha	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,05	2,79	2,54	2,30	2,05	2,05
		Amort. final	Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
		Amort. final	Fecha	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035
		Amort. final	Fecha	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06	25,06
		Amort. final	Fecha	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035

* 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	51,49%	122.722.096,64	46,78%	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	51,49%	122.722.096,64		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	26,31%	62.700.000,00	16,86%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	10,11%	24.100.000,00	5,36%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	12,08%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		238.322.096,64			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	5,36%	11.221.385,05		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.775.114,83	0,010%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	304.076,09		
Ints. cobrados ples de ingreso	37.233,96		
Pasivo	Disponibile	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: 31/10/2010
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		843	3.048	
Principal				
Pendiente vencimiento		199.523.674,88	1.150.017.948,45	
Medio		236.682,89	377.302,48	
Mínimo		153,80	1.890,69	
Máximo		2.810.942,22	3.630.518,19	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,09%	4,01%	
Mínimo		1,38%	2,65%	
Máximo		5,53%	8,61%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		125	80	
Mínimo		02/11/2010	02/01/2007	
Máximo		30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		9,97%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,03%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	55,35%	61,90%
(F) - Construcción	6,63%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	9,35%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,94%	5,14%
(H) - Hostelería	6,00%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,24%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,67%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,40%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,66%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,95%	0,72%
(M) - Educación	0,56%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,22%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,01%	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	0,16%	0,84%	0,60%	0,71%	1,71%
Tasa anual equivalente	1,96%	9,67%	6,99%	8,23%	18,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,07%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,56%	1,63%
Cantabria	1,10%	0,61%
Castilla y León	6,42%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,92%	3,23%
Cataluña	15,35%	8,81%
Comunidad Valenciana	41,06%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,74%	1,34%
Islas Baleares	3,62%	3,97%
La Rioja	0,77%	0,26%
Madrid	12,45%	10,59%
Murcia	3,28%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	75	184.368,93	25.362,91	0,00	209.731,84	1,51	17.784.448,66	17.994.180,50	31,08	
De > 1 a ≤ 3 Meses	22	154.163,43	15.213,72	0,00	169.377,15	1,22	3.530.632,39	3.700.009,54	6,39	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	160.192,98	35.682,38	0,00	195.875,36	1,41	7.874.020,88	8.069.896,24	13,94	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	73.299,69	15.709,59	0,00	89.009,28	0,64	1.833.043,01	1.922.052,29	3,32	
De > 6 a < 12 Meses	23	315.219,70	84.302,97	0,00	399.522,67	2,87	4.055.142,67	4.454.665,34	7,70	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	377.638,17	64.135,18	0,00	441.773,35	3,18	1.562.650,42	2.004.423,77	3,46	
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	2.847.480,20	362.178,78	0,00	3.209.658,98	23,09	4.121.141,25	7.330.800,23	12,66	
De ≥ 2 Años	95	8.325.212,96	863.130,05	0,00	9.188.343,01	66,09	3.226.006,77	12.414.349,78	21,44	
Subtotal	313	12.437.576,06	1.465.715,58	0,00	13.903.291,64	100,00	43.987.086,05	57.890.377,69	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	3.600.000,00	45.081,00	0,00	3.645.081,00	100,00	0,00	3.645.081,00	100,00	
Subtotal	1	3.600.000,00	45.081,00	0,00	3.645.081,00	100,00	0,00	3.645.081,00	100,00	
Total	314	16.037.576,06	1.510.796,58	0,00	17.548.372,64		43.987.086,05	61.535.458,69		