

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	17.173,22 106.164.846,04 17,17%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,1700% 14/02/2011 50,789798 Bruto 41,139736 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/02/2011 "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	1,3300% 14/02/2011 336,194444 Bruto 272,317500 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	1,6000% 14/02/2011 404,444444 Bruto 327,600000 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	5,0500% 14/02/2011 1.276,527778 Bruto 1.033,987500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		221.764.846,04	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	2,14	1,87	1,70	1,55	1,41	1,35	1,23	1,11
		Amort. final	Fecha	17/01/2013	13/10/2012	08/11/2012	16/06/2012	27/04/2012	04/03/2012	20/02/2012	01/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	2,96	2,71	2,45	2,21	2,21	1,96	1,71
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,33	2,09	1,88	1,71	1,57	1,45	1,34	1,25
		Amort. final	Fecha	27/03/2013	30/12/2012	17/10/2012	16/08/2012	25/06/2012	05/11/2012	04/02/2012	28/02/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,96	4,45	3,96	3,71	3,45	3,21	2,96	2,71
		Amort. final	Fecha	14/11/2015	14/05/2015	14/11/2014	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	2,96	2,71	2,45	2,21	2,21	1,96	1,71
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,03	6,51	6,04	5,60	5,20	4,84	4,51	4,21
		Amort. final	Fecha	12/09/2017	06/03/2017	12/11/2016	07/03/2016	02/08/2016	29/09/2015	06/01/2015	02/12/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,46	9,21	8,71	8,21	7,71	7,21	6,71	6,46
		Amort. final	Fecha	14/05/2020	14/02/2020	14/08/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/02/2018	14/08/2017	14/05/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	2,96	2,71	2,45	2,21	2,21	1,96	1,71
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	2,96	2,71	2,45	2,21	2,21	1,96	1,71
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,98	12,15	11,42	10,76	10,16	9,60	9,09	8,62
		Amort. final	Fecha	21/11/2023	20/01/2023	27/04/2022	30/08/2021	23/01/2021	07/05/2020	31/12/2019	07/10/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97
		Amort. final	Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	2,96	2,71	2,45	2,21	2,21	1,96	1,71
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,33	2,09	1,88	1,71	1,57	1,45	1,34	1,25
		Amort. final	Fecha	27/03/2013	30/12/2012	17/10/2012	16/08/2012	25/06/2012	05/11/2012	04/02/2012	28/02/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	4,45	3,96	3,71	3,45	3,21	2,96	2,71
		Amort. final	Fecha	14/11/2015	14/05/2015	14/11/2014	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	2,96	2,71	2,45	2,21	2,21	1,96	1,71
		Amort. final	Fecha	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012

* 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	47,87%	106.164.846,04	49,78%	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	47,87%	106.164.846,04		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	28,27%	62.700.000,00	17,29%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	10,87%	24.100.000,00	4,80%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	12,99%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		221.764.846,04			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	4,80%	9.265.929,36		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.544.233,92	0,010%
Ppales. cobrados ples de ingreso		241.659,61	
Ints. cobrados ples de ingreso		32.517,95	
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: 31/12/2010
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	753	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	192.432.918,49	1.150.017.948,45	
Medio	255.555,00	377.302,48	
Mínimo	77,19	1.890,69	
Máximo	2.779.875,50	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	4,01%	
Mínimo	1,40%	2,65%	
Máximo	5,53%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	80	
Mínimo	02/01/2011	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,67%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,33%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	55,56%	61,90%
(F) - Construcción	6,75%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	9,11%	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	5,98%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,24%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,69%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,32%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,71%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,97%	0,72%
(M) - Educación	0,55%	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	0,76%	0,39%	0,60%	0,58%	1,67%
Tasa anual equivalente	8,77%	4,55%	7,00%	6,73%	18,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,21%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,16%	1,63%
Cantabria	1,11%	0,61%
Castilla y León	6,69%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,92%	3,23%
Cataluña	15,37%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,69%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,80%	1,34%
Islas Baleares	3,66%	3,97%
La Rioja	0,79%	0,26%
Madrid	12,63%	10,59%
Murcia	3,32%	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	49	216.595,22	28.546,36	0,00	245.141,58	1,69	15.354.798,18	15.599.939,76	28,79
De > 1 a ≤ 3 Meses	34	225.534,02	19.738,36	0,00	245.272,38	1,69	6.697.968,43	6.943.240,81	12,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	108.874,73	12.653,01	0,00	121.527,74	0,84	2.973.779,39	3.095.307,13	5,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	229.291,62	25.541,29	0,00	254.832,91	1,75	2.194.644,79	2.449.477,70	4,52
De > 6 a < 12 Meses	13	202.331,43	57.391,65	0,00	259.723,08	1,79	2.909.297,00	3.169.020,08	5,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	525.660,48	115.153,52	0,00	640.814,00	4,41	2.675.863,97	3.316.677,97	6,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	1.931.091,17	187.866,75	0,00	2.118.957,92	14,58	2.059.076,23	4.178.034,15	7,71
De ≥ 2 Años	106	9.589.295,16	1.054.544,23	0,00	10.643.839,39	73,25	4.783.607,71	15.427.447,10	28,47
Subtotal	289	13.028.673,83	1.501.435,17	0,00	14.530.109,00	100,00	39.649.035,70	54.179.144,70	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 2 a ≤ 3 Meses	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	290	16.628.673,83	1.546.516,17	0,00	18.175.190,00		39.649.035,70	57.824.225,70	