

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositario 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	15.481,56 95.707.003,92 15,48%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,2140% 16/05/2011 47,508607 Bruto 38,481972 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/05/2011 "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	1,3740% 16/05/2011 347,316667 Bruto 281,326500 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	1,6440% 16/05/2011 415,566667 Bruto 336,609000 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	5,0940% 16/05/2011 1.287,650000 Bruto 1.042,996500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		211.307.003,92	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	2,09	1,82	1,65	1,49	1,43	1,30	1,17	1,13
			Fecha	31/03/2013	23/12/2012	21/10/2012	26/08/2012	08/01/2012	15/06/2012	05/01/2012	15/04/2012
		Amort. final	Años	3,21	2,72	2,47	2,21	2,21	1,98	1,72	1,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
			Fecha	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
		Amort. final	Años	2,29	2,05	1,85	1,69	1,55	1,43	1,32	1,23
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/11/2013	17/03/2013	01/04/2013	11/05/2012	14/09/2012	08/01/2012	24/06/2012	22/05/2012
			Fecha	06/11/2013	17/03/2013	01/04/2013	11/05/2012	14/09/2012	08/01/2012	24/06/2012	22/05/2012
		Amort. final	Años	4,72	4,21	3,97	3,47	3,21	2,97	2,72	2,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/08/2014	16/05/2014	16/02/2014	16/11/2013	16/08/2013
			Fecha	16/11/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/08/2014	16/05/2014	16/02/2014	16/11/2013	16/08/2013
		Amort. final	Años	3,21	2,72	2,47	2,21	2,21	1,97	1,72	1,72
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
			Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
		Amort. final	Años	3,21	2,72	2,47	2,21	2,21	1,98	1,72	1,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
			Fecha	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	18/02/2013	16/11/2012	16/11/2012
		Amort. final	Años	12,71	11,89	11,18	10,54	9,95	9,41	8,92	8,45
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11/09/2023	17/01/2023	30/04/2022	09/08/2021	02/06/2021	25/07/2020	26/01/2020	08/08/2019
			Fecha	11/09/2023	17/01/2023	30/04/2022	09/08/2021	02/06/2021	25/07/2020	26/01/2020	08/08/2019
		Amort. final	Años	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73
	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	16/11/2035
			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	3,21	2,72	2,47	2,21	2,21	1,98	1,72	1,72

* 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	45,29%	95.707.003,92	52,13%	90,19%	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	45,29%	95.707.003,92	52,44%	618.200.000,00	
Serie B	29,67%	62.700.000,00	17,78%	5,32%	4,60%
Serie C	11,41%	24.100.000,00	4,58%	2,04%	2,50%
Serie D	13,63%	28.800.000,00	2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		211.307.003,92		1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	4,58%	8.349.816,55	2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.099.987,15	0,410%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		259.104,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		51.716,06	
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: 28/02/2011
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
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

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	671	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	186.303.697,64	1.150.017.948,45	
Medio	277.650,82	377.302,48	
Mínimo	264,13	1.890,69	
Máximo	2.749.225,50	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	4,01%	
Mínimo	1,50%	2,65%	
Máximo	5,84%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	123	80	
Mínimo	01/03/2011	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,42%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,58%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,49%	0,52%	0,58%	1,62%
Tasa anual equivalente	2,73%	5,74%	6,08%	6,75%	17,77%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	0,00%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	4,51%
(I) - Hostelería	0,00%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,00%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,00%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,00%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,30%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,19%	1,63%
Cantabria	1,14%	0,61%
Castilla y León	6,63%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,86%	3,23%
Cataluña	15,64%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,17%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,82%	1,34%
Islas Baleares	3,67%	3,97%
La Rioja	0,80%	0,26%
Madrid	12,75%	10,59%
Murcia	3,38%	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	71	232.106,91	33.872,53	0,00	265.979,44	1,97	19.592.671,51	19.858.650,95	30,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	211.009,43	43.554,02	0,00	254.563,45	1,88	12.498.948,79	12.753.412,24	19,28	
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	156.169,33	29.953,55	0,00	186.122,88	1,38	6.063.701,79	6.249.824,67	9,45	
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	282.440,94	9.355,57	0,00	291.796,51	2,16	821.266,07	1.113.062,58	1,68	
De > 6 a < 12 Meses	16	194.257,77	39.507,88	0,00	233.765,65	1,73	2.341.316,67	2.575.082,32	3,89	
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	514.784,75	126.204,10	0,00	640.988,85	4,74	3.868.840,48	4.509.829,33	6,82	
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	1.805.888,18	130.294,69	0,00	1.936.182,87	14,33	1.818.044,38	3.754.227,25	5,67	
De ≥ 2 Años	119	8.508.635,65	1.193.595,01	0,00	9.702.230,66	71,81	5.647.726,77	15.349.957,43	23,20	
Subtotal	325	11.905.292,96	1.606.337,35	0,00	13.511.630,31	100,00	52.652.416,46	66.164.046,77	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 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	326	15.505.292,96	1.651.418,35	0,00	17.156.711,31		52.652.416,46	69.809.127,77		