

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

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 margen 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	12.811,97 79.203.598,54 12,81%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,6550% 14/11/2011 53,009526 Bruto 42,937716 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "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	1,8150% 14/11/2011 453,750000 Bruto 367,537500 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	2,0850% 14/11/2011 521,250000 Bruto 422,212500 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	5,5350% 14/11/2011 1.383,750000 Bruto 1.120,837500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		194.803.598,54	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	1,47	1,30	1,15	1,01	0,97	0,85	0,82	0,70	
			Fecha	20/04/2013	17/02/2013	24/12/2012	11/02/2012	17/10/2012	09/04/2012	23/08/2012	07/12/2012	
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,55	1,38	1,25	1,13	1,03	0,95	0,88	
			Fecha	27/07/2013	17/05/2013	18/03/2013	28/01/2013	17/12/2012	11/11/2012	10/11/2012	15/09/2012	
Amort. final		Años	3,79	3,54	3,04	2,79	2,54	2,29	2,29	2,04		
	Fecha	14/08/2015	14/05/2015	14/11/2014	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/11/2013			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
			Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	5,15	4,15	4,41	4,09	3,83	3,53	3,23	
			Fecha	15/11/2017	28/05/2017	23/12/2016	08/02/2016	26/03/2016	30/11/2015	17/08/2015	05/12/2015	
Amort. final		Años	8,54	8,30	7,79	7,30	6,79	6,54	6,04	5,79		
	Fecha	14/05/2020	14/02/2020	14/08/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/05/2018	14/11/2017	14/08/2017			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
			Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	11,31	10,61	9,98	9,41	8,89	8,40	7,95	
			Fecha	12/08/2023	19/02/2023	06/07/2022	20/10/2021	26/03/2021	16/09/2020	22/03/2020	10/11/2019	
Amort. final		Años	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05		
	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			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
			Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	
		Amort. final	Años	2,29	2,04	1,79	1,54	1,54	1,29	1,29	1,04	
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	
			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	
Amort. final		Años	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05	24,05		
	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			

* 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	40,66%	79.203.598,54	58,65%	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	40,66%	79.203.598,54		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	32,19%	62.700.000,00	20,88%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	12,37%	24.100.000,00	6,36%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	14,78%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		194.803.598,54			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,36%	10.557.833,30		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.183.982,00	0,540%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		524.553,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.270,15	
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: 31/10/2011
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

Depositarío 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	516	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	159.767.698,96	1.150.017.948,45	
Medio	309.627,32	377.302,48	
Mínimo	0,00	1.890,69	
Máximo	2.625.447,52	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,64%	4,01%	
Mínimo	1,92%	2,65%	
Máximo	5,82%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	122	80	
Mínimo	02/11/2011	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,97%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,03%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	1,03%	0,70%	0,60%	1,50%
Tasa anual equivalente	7,53%	11,71%	8,10%	6,95%	16,54%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	21,09%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,39%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,28%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,16%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,42%	4,51%
(I) - Hostelería	6,67%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,37%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,23%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,68%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,10%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,62%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,45%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,65%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,51%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,28%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,04%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,42%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,31%	1,63%
Cantabria	1,24%	0,61%
Castilla y León	7,01%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,23%
Cataluña	16,11%	8,81%
Comunidad Valenciana	39,27%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,94%	1,34%
Islas Baleares	3,92%	3,97%
La Rioja	0,85%	0,26%
Madrid	12,74%	10,59%
Murcia	3,42%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,34%	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	38	94.324,21	17.850,10	0,00	112.174,31	0,80	8.481.966,50	8.594.140,81	14,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	152.893,32	27.879,11	0,00	180.772,43	1,29	8.069.889,28	8.250.661,71	13,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	232.686,09	50.926,37	0,00	283.612,46	2,02	8.813.830,32	9.097.442,78	15,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	178.983,01	62.390,64	0,00	241.373,65	1,72	5.646.787,78	5.888.161,43	9,85
De > 6 a < 12 Meses	29	1.708.276,03	69.542,24	0,00	1.777.818,27	12,65	4.085.615,97	5.863.434,24	9,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	273.396,47	65.131,66	0,00	338.528,13	2,41	1.925.131,08	2.263.659,21	3,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	400.770,27	120.104,96	0,00	520.875,23	3,71	2.887.261,07	3.408.136,30	5,70
De ≥ 2 Años	138	9.253.604,06	1.345.001,70	0,00	10.598.605,76	75,41	5.814.118,63	16.412.724,39	27,46
Subtotal	280	12.294.933,46	1.758.826,78	0,00	14.053.760,24	100,00	45.724.600,63	59.778.360,87	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	885,44	10,66	0,00	896,10	0,02	0,00	896,10	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	3.961.991,72	52.032,12	0,00	4.014.023,84	96,14	0,00	4.014.023,84	96,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	152.981,29	7.375,03	0,00	160.356,32	3,84	0,00	160.356,32	3,84
Subtotal	15	4.115.858,45	59.417,81	0,00	4.175.276,26	100,00	0,00	4.175.276,26	100,00
Total	295	16.410.791,91	1.818.244,59	0,00	18.229.036,50		45.724.600,63	63.953.637,13	