

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	10.793,97 66.728.322,54 10,79%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,5840% 14/02/2012 43,693991 Bruto 35,392133 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/02/2012 "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	1,7440% 14/02/2012 445,688889 Bruto 361,008000 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	2,0140% 14/02/2012 514,688889 Bruto 416,898000 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	5,4640% 14/02/2012 1.396,355556 Bruto 1.131,048000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		182.328.322,54	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	1,61	1,43	1,27	1,11	1,07	0,93	0,91	0,88	
		Amort. final	Fecha	07/09/2013	05/05/2013	03/06/2013	01/08/2013	25/12/2012	11/05/2012	26/10/2012	16/10/2012	
		Amort. final	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,92	1,72	1,55	1,41	1,29	1,19	1,11	1,03	
		Amort. final	Fecha	30/10/2013	18/08/2013	18/06/2013	28/04/2013	16/03/2013	02/08/2013	01/07/2013	12/10/2012	
		Amort. final	Años	3,71	3,45	3,21	2,71	2,71	2,45	2,21	1,96	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
		Amort. final	Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	
		Amort. final	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,51	5,10	4,73	4,39	4,08	3,80	3,56	
		Amort. final	Fecha	13/11/2017	06/02/2017	01/04/2017	20/08/2016	18/04/2016	28/12/2015	18/09/2015	19/06/2015	
		Amort. final	Años	8,71	8,21	7,71	7,21	6,96	6,46	5,96	5,71	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
		Amort. final	Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	
		Amort. final	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,08	11,28	10,59	9,97	9,40	8,88	8,41	7,96	
		Amort. final	Fecha	24/12/2023	03/10/2023	29/06/2022	14/11/2021	23/04/2021	15/10/2020	25/04/2020	15/11/2019	
		Amort. final	Años	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
		Amort. final	Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	
		Amort. final	Años	2,21	1,96	1,71	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	
		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	
		Amort. final	Años	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	

* 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	36,60%	66.728.322,54	62,18%	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	36,60%	66.728.322,54		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	34,39%	62.700.000,00	21,34%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	13,22%	24.100.000,00	5,64%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	15,80%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		182.328.322,54			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	5,64%	8.664.320,56		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.074.871,99	1,020%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		162.408,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.988,99	
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: 30/11/2011
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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	499	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	156.228.230,64	1.150.017.948,45	
Medio	313.082,63	377.302,48	
Mínimo	0,00	1.890,69	
Máximo	2.609.841,82	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,70%	4,01%	
Mínimo	1,97%	2,65%	
Máximo	6,07%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	121	80	
Mínimo	10/12/2011	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,05%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,95%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	0,85%	0,69%	0,66%	1,49%
Tasa anual equivalente	11,56%	9,70%	7,95%	7,68%	16,46%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	21,31%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,52%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,34%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,27%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,46%	4,51%
(I) - Hostelería	6,75%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,14%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,82%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,71%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,09%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,61%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,48%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,66%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,52%	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	8,34%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,34%	1,63%
Cantabria	1,26%	0,61%
Castilla y León	7,10%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,23%
Cataluña	16,36%	8,81%
Comunidad Valenciana	38,69%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,97%	1,34%
Islas Baleares	3,91%	3,97%
La Rioja	0,87%	0,26%
Madrid	12,90%	10,59%
Murcia	3,46%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,35%	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	47	165.212,63	28.155,55	0,00	193.368,18	1,42	19.421.679,68	19.615.047,86	29,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	91.879,95	17.074,21	0,00	108.954,16	0,80	4.163.952,18	4.272.906,34	6,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	271.086,35	72.639,46	0,00	343.725,81	2,53	10.538.154,68	10.881.880,49	16,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	115.527,74	41.815,80	0,00	157.343,54	1,16	3.352.584,19	3.509.927,73	5,33
De > 6 a < 12 Meses	27	1.773.640,81	91.590,79	0,00	1.865.231,60	13,71	5.184.471,10	7.049.702,70	10,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	326.091,45	75.172,60	0,00	401.264,05	2,95	2.072.357,45	2.473.621,50	3,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	444.688,79	138.075,81	0,00	582.764,60	4,28	2.854.942,92	3.437.707,52	5,22
De ≥ 2 Años	139	8.774.712,29	1.181.123,49	0,00	9.955.835,78	73,16	4.613.677,02	14.569.512,80	22,14
Subtotal	283	11.962.840,01	1.645.647,71	0,00	13.608.487,72	100,00	52.201.819,22	65.810.306,94	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	3.942.153,45	51.496,75	0,00	3.993.650,20	96,06	0,00	3.993.650,20	96,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	131.550,04	6.286,40	0,00	137.836,44	3,32	0,00	137.836,44	3,32
De ≥ 2 Años	1	24.740,30	1.319,58	0,00	26.059,88	0,63	0,00	26.059,88	0,63
Subtotal	14	4.098.443,79	59.102,73	0,00	4.157.546,52	100,00	0,00	4.157.546,52	100,00
Total	297	16.061.283,80	1.704.750,44	0,00	17.766.034,24		52.201.819,22	69.967.853,46	