

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 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	8.941,72 55.277.713,04 8,94%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,1830% 14/05/2012 26,445137 Bruto 21,420561 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2012 "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	1,3430% 14/05/2012 335,750000 Bruto 271,957500 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	1,6130% 14/05/2012 403,250000 Bruto 326,632500 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	5,0630% 14/05/2012 1.265,750000 Bruto 1.025,257500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		170.877.713,04	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	
			% TACP Anual equivalente		2,00		4,00		6,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,31	1,14	0,97	0,94	0,79	0,77
		Amort. final	Años	Fecha	22/06/2013	19/04/2013	18/02/2013	02/07/2013	14/12/2012	12/07/2012
		Amort. final	Años	Fecha	1,71	1,46	1,21	1,21	0,96	0,96
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	Fecha	11/07/2013	09/04/2013	07/12/2013	28/05/2013	21/04/2013	19/03/2013
		Amort. final	Años	Fecha	3,21	2,96	2,71	2,46	2,21	1,96
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14/05/2015	14/02/2015	14/11/2014	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014
		Amort. final	Años	Fecha	1,71	1,46	1,21	1,21	0,96	0,96
		Amort. final	Años	Fecha	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2017	16/04/2017	25/11/2016	20/07/2016	28/03/2016	14/12/2015
		Amort. final	Años	Fecha	8,21	7,96	7,46	6,96	6,46	6,21
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14/05/2020	14/02/2020	14/08/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/05/2018
		Amort. final	Años	Fecha	1,71	1,46	1,21	1,21	0,96	0,96
		Amort. final	Años	Fecha	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	Fecha	11,76	10,99	10,30	9,69	9,14	8,63
		Amort. final	Años	Fecha	30/11/2023	20/02/2023	16/06/2022	11/04/2021	17/04/2021	14/10/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72
		Amort. final	Años	Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
		Amort. final	Años	Fecha	1,71	1,46	1,21	1,21	0,96	0,96
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	Fecha	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72
		Amort. final	Años	Fecha	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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	32,35%	55.277.713,04	67,30%	90,19%	1,063.200.000,00
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	32,35%	55.277.713,04		52,44%	618.200.000,00
Serie B	36,69%	62.700.000,00	23,17%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	14,10%	24.100.000,00	6,20%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	16,85%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00
Emisión de Bonos		170.877.713,04			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	6,20%	8.814.403,67		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.425.708,79	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.323.355,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.307,43	
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: 29/02/2012
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
AJAF 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	468	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	143.829.103,30	1.150.017.948,45	
Medio	307.327,14	377.302,48	
Mínimo	0,00	1.890,69	
Máximo	2.564.021,40	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,77%	4,01%	
Mínimo	1,64%	2,65%	
Máximo	6,07%	8,61%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	120	80	
Mínimo	02/03/2012	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,47%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,53%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	1,38%	1,24%	0,95%	1,49%
Tasa anual equivalente	12,40%	15,40%	13,95%	10,84%	16,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,76%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,56%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,68%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,17%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,68%	4,51%
(I) - Hostelería	6,15%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	11,51%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,87%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,62%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,23%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,60%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,61%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,69%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,55%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,29%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,03%	0,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,28%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias	0,33%	0,82%
Canarias	1,42%	1,63%
Cantabria	1,34%	0,61%
Castilla y León	7,42%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,23%
Cataluña	17,27%	8,81%
Comunidad Valenciana	38,18%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,07%	1,34%
Islas Baleares	4,03%	3,97%
La Rioja	0,91%	0,26%
Madrid	13,61%	10,59%
Murcia	3,64%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,36%	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	41	115.019,44	22.702,68	0,00	137.722,12	1,00	17.340.380,04	17.478.102,16	27,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	104.920,82	24.111,39	0,00	129.032,21	0,94	4.699.212,85	4.828.245,06	7,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	166.340,13	44.123,62	0,00	210.463,75	1,53	6.605.940,85	6.816.404,60	10,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	184.700,65	45.085,97	0,00	229.786,62	1,67	5.094.977,09	5.324.763,71	8,28
De > 6 a < 12 Meses	26	1.938.126,85	156.469,33	0,00	2.094.596,18	15,26	7.072.044,13	9.166.640,31	14,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	181.589,14	44.491,16	0,00	226.080,30	1,65	1.429.904,77	1.655.985,07	2,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	338.892,44	84.099,87	0,00	422.992,31	3,08	1.801.104,20	2.224.096,51	3,46
De ≥ 2 Años	116	8.973.987,07	1.302.519,00	0,00	10.276.506,07	74,86	6.503.279,33	16.779.785,40	26,11
Subtotal	253	12.003.576,54	1.723.603,02	0,00	13.727.179,56	100,00	50.546.843,26	64.274.022,82	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	3.707,02	337,21	0,00	4.044,23	0,10	0,00	4.044,23	0,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	37.549,46	406,70	0,00	37.956,16	0,90	0,00	37.956,16	0,90
De > 6 a < 12 Meses	1	6,69	0,00	0,00	6,69	0,00	0,00	6,69	0,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	3.927.220,02	51.723,01	0,00	3.978.943,03	94,78	0,00	3.978.943,03	94,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	22.691,71	287,87	0,00	22.979,58	0,55	0,00	22.979,58	0,55
De ≥ 2 Años	6	146.376,49	7.838,77	0,00	154.215,26	3,67	0,00	154.215,26	3,67
Subtotal	17	4.137.551,39	60.593,56	0,00	4.198.144,95	100,00	0,00	4.198.144,95	100,00
Total	270	16.141.127,93	1.784.196,58	0,00	17.925.324,51		50.546.843,26	68.472.167,77	