

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarrio 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	
		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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie B ES0372259038	05/10/2006 627	94.516,90 59.262.096,30 94,52%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,5710% 14/05/2014 133,423732 Bruto 105,404748 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	0,8410% 14/05/2014 207,913889 Bruto 164,251972 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Casf	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	4,2910% 14/05/2014 1.060,830556 Bruto 838,056139 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		112.162.096,30	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
			Fecha	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,35	2,18	2,04	1,90	1,79	1,68	1,59		
			Fecha	25/11/2016	19/07/2016	19/07/2016	25/05/2016	07/04/2016	25/02/2016	17/01/2016	14/12/2015		
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/11/2019	14/05/2019	14/02/2019	14/11/2018	14/08/2018	14/05/2018	14/02/2018	14/11/2017		
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Años	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014		
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Años	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
			Fecha	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014	14/08/2014		
			Fecha	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52		
		Amort. final	Años	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	% MC
Clase A	0,00%	0,00	100,00%	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	0,00%	0,00	52,44%	618.200.000,00	
Serie B	52,84%	59.262.096,30	28,91%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	21,49%	24.100.000,00	0,00%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	25,68%	28.800.000,00	2,44%		28.800.000,00
Emisión de Bonos		112.162.096,30		1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.879.068,68	0,291%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		81.975,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.500,30	
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: 30/04/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AJAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	286	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	87.069.587,10	1.150.017.948,45	
Medio	304.439,12	377.302,48	
Mínimo	0,00	1.890,69	
Máximo	2.138.336,91	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,37%	4,01%	
Mínimo	0,80%	2,65%	
Máximo	4,39%	8,61%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	112	80	
Mínimo	17/06/2014	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,73%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,27%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,93%	1,74%	0,99%	0,67%	1,28%
Tasa anual equivalente	30,02%	19,03%	11,31%	7,72%	14,31%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,15%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,41%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	9,02%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,42%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,06%	4,51%
(I) - Hostelería	5,89%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	13,47%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,85%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,68%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,71%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,48%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,18%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,93%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,75%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,01%	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	7,03%	9,46%
Aragón	0,25%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,45%	1,63%
Cantabria	1,68%	0,61%
Castilla y León	7,38%	4,80%
Castilla-La Mancha	4,15%	3,23%
Cataluña	17,40%	8,81%
Comunidad Valenciana	34,66%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,38%	1,34%
Islas Baleares	5,07%	3,97%
La Rioja	1,13%	0,26%
Madrid	13,87%	10,59%
Murcia	3,55%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco		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	16	39.538,41	6.094,02	0,00	45.632,43	0,29	5.581.047,65	5.626.680,08	12,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	19.582,04	3.028,86	0,00	22.610,90	0,15	1.212.716,71	1.235.327,61	2,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	42.423,25	5.834,25	0,00	48.257,50	0,31	1.822.458,28	1.870.715,78	4,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	154.582,65	16.822,60	0,00	171.405,25	1,10	2.827.075,82	2.998.481,07	6,43
De > 6 a < 12 Meses	20	144.824,13	29.053,72	0,00	173.877,85	1,12	3.197.067,57	3.370.945,42	7,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	338.372,03	63.487,70	0,00	401.859,73	2,58	3.680.576,29	4.082.436,02	8,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	214.893,98	14.978,12	0,00	229.872,10	1,48	330.759,64	560.631,74	1,20
De ≥ 2 Años	154	12.702.374,55	1.777.469,15	0,00	14.479.843,70	92,98	12.394.889,21	26.874.732,91	57,65
Subtotal	238	13.656.591,04	1.916.768,42	0,00	15.573.359,46	100,00	31.046.591,17	46.619.950,63	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	509.473,08	1.747,25	0,00	511.220,33	9,74	0,00	511.220,33	9,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	34.386,85	219,96	0,00	34.606,81	0,66	0,00	34.606,81	0,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	25.435,21	188,83	0,00	25.624,04	0,49	0,00	25.624,04	0,49
De > 6 a < 12 Meses	4	98.930,70	2.273,48	0,00	101.204,18	1,93	0,00	101.204,18	1,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	338.815,72	9.002,51	0,00	347.818,23	6,63	0,00	347.818,23	6,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	29.937,32	1.082,33	0,00	31.019,65	0,59	0,00	31.019,65	0,59
De ≥ 2 Años	16	4.133.137,40	63.421,26	0,00	4.196.558,66	79,96	0,00	4.196.558,66	79,96
Subtotal	27	5.170.116,28	77.935,62	0,00	5.248.051,90	100,00	0,00	5.248.051,90	100,00
Total	265	18.826.707,32	1.994.704,04	0,00	20.821.411,36		31.046.591,17	51.868.002,53	