

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos

Bankia
Directores Emisión Bonos
Bankia
IXIS ClIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
IXIS ClIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

Audidores 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	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	59.951,20 37.589.402,40 59,95%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,2710% 14/08/2015 41,519537 Bruto 33,215630 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba1sf	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	0,5410% 14/08/2015 138,255556 Bruto 110,604445 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf 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	3,9910% 14/08/2015 1.019,922222 Bruto 815,937778 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		90.489.402,40	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43	1,61	
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	
		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	1,96	1,83	1,72	1,62	1,53	1,45	1,38	1,31	
		Amort. final	Años	28/04/2017	12/03/2017	30/01/2017	25/12/2016	22/11/2016	24/10/2016	27/09/2016	03/09/2016	
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00	2,76	2,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	
		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	7,47	7,00	6,57	6,19	5,84	5,52	5,24	4,97	
		Amort. final	Años	01/11/2022	11/05/2022	06/12/2021	19/07/2021	14/03/2021	19/11/2020	06/08/2020	01/05/2020	
		Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	
		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	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
		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	
		Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	

* 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	0,00%	0,00	100,00%	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	0,00%	0,00		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	41,54%	37.589.402,40	39,07%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	26,63%	24.100.000,00	0,00%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	31,83%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		90.489.402,40			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		1.452.419,64	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		104.323,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.737,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		265	3.048	
Principal				
Pendiente vencimiento		69.362.755,74	1.150.017.948,45	
Medio		261.746,25	377.302,48	
Mínimo		0,00	1.890,69	
Máximo		1.893.793,30	3.630.518,19	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,18%	4,01%	
Mínimo		0,50%	2,65%	
Máximo		2,83%	8,61%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		106	80	
Mínimo		05/07/2015	02/01/2007	
Máximo		30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		7,38%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		92,62%	67,65%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,06%	0,18%	0,33%	1,15%
Tasa anual equivalente	0,00%	0,68%	2,13%	3,90%	12,94%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,20%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,79%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	8,41%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,12%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,60%	4,51%
(I) - Hostelería	6,06%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	13,44%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,60%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,69%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,48%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,46%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,26%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	1,06%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,84%	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	6,37%	9,46%
Aragón	0,11%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,60%	1,63%
Cantabria	1,72%	0,61%
Castilla y León	7,13%	4,80%
Castilla-La Mancha	4,28%	3,23%
Cataluña	17,97%	8,81%
Comunidad Valenciana	33,80%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,53%	1,34%
Islas Baleares	5,17%	3,97%
La Rioja	1,08%	0,26%
Madrid	14,76%	10,59%
Murcia	3,48%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	26.779,53	2.577,00	0,00	29.356,53	0,17	3.251.746,09	3.281.102,62	7,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	30.928,94	4.923,37	0,00	35.852,31	0,20	2.097.180,52	2.133.032,83	4,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	28.632,00	2.241,12	0,00	30.873,12	0,17	597.695,87	628.568,99	1,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	17.546,56	4.316,71	0,00	21.863,27	0,12	406.141,23	428.004,50	1,00
De > 6 a < 12 Meses	1	3.513,92	443,96	0,00	3.957,88	0,02	57.116,89	61.074,77	0,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	283.949,15	47.508,40	0,00	331.457,55	1,86	2.591.892,59	2.923.350,14	6,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	230.773,41	53.562,66	0,00	284.336,07	1,60	2.382.904,17	2.667.240,24	6,23
De ≥ 2 Años	172	15.039.160,73	1.995.876,79	0,00	17.035.037,52	95,85	13.633.465,97	30.668.503,49	71,67
Subtotal	229	15.661.284,24	2.111.450,01	0,00	17.772.734,25	100,00	25.018.143,33	42.790.877,58	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	24.065,84	117,82	0,00	24.183,66	0,42	0,00	24.183,66	0,42
De > 6 a < 12 Meses	3	82.345,26	645,87	0,00	82.991,13	1,44	0,00	82.991,13	1,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	778.328,49	16.633,85	0,00	794.962,34	13,83	0,00	794.962,34	13,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	31.675,27	1.251,27	0,00	32.926,54	0,57	0,00	32.926,54	0,57
De ≥ 2 Años	22	4.727.230,78	83.844,32	0,00	4.811.075,10	83,73	0,00	4.811.075,10	83,73
Subtotal	33	5.643.645,64	102.493,13	0,00	5.746.138,77	100,00	0,00	5.746.138,77	100,00
Total	262	21.304.929,88	2.213.943,14	0,00	23.518.873,02		25.018.143,33	48.537.016,35	