

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
G84838283
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
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	100.000,00 260.000.000,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,5330% 14/02/2007 1.295,433333 Bruto 1.062,255333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/02/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	100.000,00 185.000.000,00	100.000,00 185.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,5730% 14/02/2007 1.310,100000 Bruto 1.074,282000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	100.000,00 618.200.000,00	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,6230% 14/02/2007 1.328,433333 Bruto 1.089,315333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0372259038	05/10/2006 627	100.000,00 62.700.000,00	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,7830% 14/02/2007 1.387,100000 Bruto 1.137,422000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A2	A A2
Serie C ES0372259046	05/10/2006 241	100.000,00 24.100.000,00	100.000,00 24.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,0530% 14/02/2007 1.486,100000 Bruto 1.218,602000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0372259053	05/10/2006 288	100.000,00 28.800.000,00	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 14.Feb/May/Ago/Nov	7,5030% 14/02/2007 2.751,100000 Bruto 2.255,902000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC C	CCC C
Total		1.178.800.000,00	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,80	0,59	0,57	0,55	0,53	0,51	0,49	0,47
		Fecha	23/07/2007	05/08/2007	30/04/2007	23/04/2007	15/04/2007	04/08/2007	31/03/2007	26/03/2007
		Amort. final	Años	1,11	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86
	Sin amortización opcional *	Años	0,80	0,57	0,57	0,55	0,53	0,51	0,49	0,47
		Fecha	23/07/2007	05/08/2007	30/04/2007	23/04/2007	15/04/2007	04/08/2007	31/03/2007	26/03/2007
		Amort. final	Años	1,11	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,47	1,12	1,07	1,02	0,99	0,97	0,95	0,91
		Fecha	25/03/2008	17/11/2007	31/10/2007	13/10/2007	10/10/2007	23/09/2007	14/09/2007	09/02/2007
		Amort. final	Años	1,86	1,36	1,36	1,36	1,11	1,11	1,11
	Sin amortización opcional *	Años	1,47	1,12	1,07	1,02	0,99	0,97	0,95	0,91
		Fecha	14/08/2008	14/02/2008	14/02/2008	14/02/2008	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007
		Amort. final	Años	1,86	1,36	1,36	1,36	1,11	1,11	1,11
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	5,31	3,07	2,88	2,71	2,58	2,47	2,36	2,25
		Fecha	24/01/2012	27/10/2009	21/08/2009	19/06/2009	05/04/2009	23/03/2009	02/10/2009	01/03/2009
		Amort. final	Años	10,87	5,86	5,36	4,86	4,61	4,36	4,12
	Sin amortización opcional *	Años	5,87	3,53	3,34	3,16	3,00	2,85	2,72	2,59
		Fecha	18/08/2012	16/04/2010	02/03/2010	12/01/2009	10/02/2009	08/11/2009	23/06/2009	05/09/2009
		Amort. final	Años	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,20	3,49	3,28	3,08	2,95	2,78	2,66	2,55
		Fecha	16/12/2012	04/02/2010	14/01/2010	11/03/2009	15/09/2009	17/07/2009	06/02/2009	21/04/2009
		Amort. final	Años	10,87	5,86	5,36	4,86	4,61	4,36	4,12
	Sin amortización opcional *	Años	6,20	3,49	3,28	3,08	2,95	2,78	2,66	2,55
		Fecha	14/08/2017	14/08/2012	14/02/2012	15/08/2011	16/05/2011	14/02/2011	15/11/2010	16/08/2010
		Amort. final	Años	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,20	3,49	3,28	3,08	2,95	2,78	2,66	2,55
		Fecha	16/12/2012	04/02/2010	14/01/2010	11/03/2009	15/09/2009	17/07/2009	06/02/2009	21/04/2009
		Amort. final	Años	10,87	5,86	5,36	4,86	4,61	4,36	4,12
	Sin amortización opcional *	Años	6,92	4,09	3,86	3,66	3,48	3,27	3,12	2,98
		Fecha	09/04/2013	11/04/2010	08/12/2010	31/05/2010	26/03/2010	01/11/2010	17/11/2009	28/09/2009
		Amort. final	Años	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,05	4,09	3,82	3,55	3,41	3,27	3,13	3,00
		Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
		Amort. final	Años	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38
	Sin amortización opcional *	Años	16,31	15,85	15,83	15,81	15,79	15,78	15,77	15,76
		Fecha	22/01/2023	08/05/2022	29/07/2022	22/07/2022	16/07/2022	07/11/2022	07/07/2022	07/05/2022
		Amort. final	Años	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38	29,38

* 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		% MC
Clase A	90,19%	1.063.200.000,00	12,24%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
Serie A1	22,06%	260.000.000,00		22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	15,69%	185.000.000,00		15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	52,44%	618.200.000,00		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	5,32%	62.700.000,00	6,92%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	2,04%	24.100.000,00	4,88%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	2,44%	28.800.000,00	2,44%	2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		1.178.800.000,00			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	2,44%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	52.138.651,74	3,809%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.063.490,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.054.694,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.150.000,00	5,826%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
G84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.016	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.121.996.033,67	1.150.017.948,45	
Medio	372.014,60	377.302,48	
Mínimo	226,99	1.890,69	
Máximo	3.630.518,19	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,11%	4,01%	
Mínimo	2,72%	2,65%	
Máximo	8,61%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	79	80	
Mínimo	05/11/2006	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	32,45%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,55%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	61,83%	61,90%
(F) - Construcción	11,96%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	9,19%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	5,21%	5,14%
(H) - Hostelería	3,62%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,96%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,68%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,46%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,34%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	0,73%	0,72%
(M) - Educación	0,39%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,31%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,22%	0,22%
(B) - Pesca	0,10%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,92%				1,92%
Tasa anual equivalente	20,76%				20,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,68%	9,46%
Aragón	1,18%	1,18%
Asturias	0,84%	0,82%
Canarias	1,58%	1,63%
Cantabria	0,63%	0,61%
Castilla y León	4,90%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,27%	3,23%
Cataluña	8,99%	8,81%
Comunidad Valenciana	48,53%	48,61%
Extremadura	0,30%	0,30%
Galicia	1,37%	1,34%
Islas Baleares	3,79%	3,97%
La Rioja	0,26%	0,26%
Madrid	10,48%	10,59%
Murcia	2,71%	2,65%
Navarra	1,17%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	191	306.001,09	120.970,32	0,00	426.971,41	78,69	52.143.265,46	52.570.236,87	85,69	
De 1 a 2 Meses	28	82.480,57	33.148,39	0,00	115.628,96	21,31	8.660.413,03	8.776.041,99	14,31	
Subtotal	219	388.481,66	154.118,71	0,00	542.600,37	100,00	60.803.678,49	61.346.278,86	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	219	388.481,66	154.118,71	0,00	542.600,37		60.803.678,49	61.346.278,86		

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional