

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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
Rentas Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Deposionario 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							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,43	0,41	0,39	0,37	0,35	0,33	0,31	0,30
		Fecha	04/05/2007	27/04/2007	21/04/2007	14/04/2007	07/04/2007	31/03/2007	24/03/2007	20/03/2007
	Sin amortización opcional *	Años	0,43	0,41	0,39	0,37	0,35	0,33	0,31	0,30
		Fecha	04/05/2007	27/04/2007	21/04/2007	14/04/2007	07/04/2007	31/03/2007	24/03/2007	20/03/2007
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,05	1,01	0,96	0,91	0,87	0,83	0,80	0,77
		Fecha	18/12/2007	02/12/2007	15/11/2007	29/10/2007	12/10/2007	27/09/2007	19/09/2007	07/09/2007
	Sin amortización opcional *	Años	1,05	1,01	0,96	0,91	0,87	0,83	0,80	0,77
		Fecha	18/12/2007	02/12/2007	15/11/2007	29/10/2007	12/10/2007	27/09/2007	19/09/2007	07/09/2007
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	3,80	3,49	3,22	3,01	2,81	2,63	2,50	2,38
		Fecha	16/09/2010	28/05/2010	15/02/2010	01/12/2009	21/09/2009	18/07/2009	30/05/2009	16/04/2009
	Sin amortización opcional *	Años	3,80	3,49	3,22	3,01	2,81	2,63	2,50	2,38
		Fecha	16/09/2010	28/05/2010	15/02/2010	01/12/2009	21/09/2009	18/07/2009	30/05/2009	16/04/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,41	4,05	3,73	3,46	3,24	3,03	2,89	2,72
		Fecha	27/04/2011	18/12/2010	24/08/2010	16/05/2010	23/02/2010	09/12/2009	19/10/2009	17/08/2009
	Sin amortización opcional *	Años	4,41	4,05	3,73	3,46	3,24	3,03	2,89	2,72
		Fecha	27/04/2011	18/12/2010	24/08/2010	16/05/2010	23/02/2010	09/12/2009	19/10/2009	17/08/2009
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,12	4,75	4,43	4,12	3,87	3,64	3,45	3,23
		Fecha	13/01/2012	30/08/2011	05/05/2011	11/01/2011	10/10/2010	21/07/2010	10/05/2010	20/02/2010
	Sin amortización opcional *	Años	5,12	4,75	4,43	4,12	3,87	3,64	3,45	3,23
		Fecha	13/01/2012	30/08/2011	05/05/2011	11/01/2011	10/10/2010	21/07/2010	10/05/2010	20/02/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,19	4,76	4,35	4,07	3,79	3,53	3,38	3,24
		Fecha	05/02/2012	03/09/2011	04/04/2011	23/12/2010	14/09/2010	09/06/2010	18/04/2010	25/02/2010
	Sin amortización opcional *	Años	5,19	4,76	4,35	4,07	3,79	3,53	3,38	3,24
		Fecha	05/02/2012	03/09/2011	04/04/2011	23/12/2010	14/09/2010	09/06/2010	18/04/2010	25/02/2010

* 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)						
Clase	Actual			A la emisión		
	% MC	% MC	% 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	122.794.551,40	3,809%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.829.133,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.207.924,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	5.150.000,00	5,826%	

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		2.926	3.048
Principal			
Pendiente vencimiento	1.053.812.727,47	1.150.017.948,45	
Medio	360.154,73	377.302,48	
Mínimo	1,06	1.890,69	
Máximo	3.600.000,00	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,33%	4,01%	
Mínimo	2,85%	2,65%	
Máximo	8,80%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	80	
Mínimo	02/01/2007	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	31,72%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,28%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		61,61%	61,90%
(F) - Construcción		11,79%	11,92%
(D) - Industria manufacturera		9,39%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		5,39%	5,14%
(H) - Hostelería		3,78%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,86%	1,82%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		1,64%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		1,51%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,39%	1,32%
(J) - Intermediación financiera		0,76%	0,72%
(M) - Educación		0,41%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,33%	0,32%
(C) - Industrias extractivas		0,03%	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		2,80%	2,32%			2,32%
Tasa anual equivalente		28,92%	24,55%			24,55%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		9,65%	9,46%
Aragón		1,25%	1,18%
Asturias		0,70%	0,82%
Canarias		1,61%	1,63%
Cantabria		0,66%	0,61%
Castilla y León		5,18%	4,80%
Castilla-La Mancha		3,18%	3,23%
Cataluña		8,99%	8,81%
Comunidad Valenciana		48,74%	48,61%
Extremadura		0,32%	0,30%
Galicia		1,36%	1,34%
Islas Baleares		3,37%	3,97%
La Rioja		0,28%	0,26%
Madrid		10,28%	10,59%
Murcia		2,83%	2,65%
Navarra		1,24%	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	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	189	329.445,52	219.883,00	0,00	549.328,52	73,70	49.275.941,92	49.825.270,44	83,80	
De 1 a 2 Meses	37	62.658,80	43.992,28	0,00	106.651,08	14,31	6.473.042,70	6.579.693,78	11,07	
De 2 a 3 Meses	12	51.641,36	23.594,34	0,00	75.235,70	10,09	2.870.119,49	2.945.355,19	4,95	
De 3 a 6 Meses	4	12.419,09	1.761,31	0,00	14.180,40	1,90	92.383,36	106.563,76	0,18	
Subtotal	242	456.164,77	289.230,93	0,00	745.395,70	100,00	58.711.487,47	59.456.883,17	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	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	242	456.164,77	289.230,93	0,00	745.395,70		58.711.487,47	59.456.883,17		

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

Información adicional