

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

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	47.217,33 122.765.058,00 47,22%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,8390% 14/05/2007 448,133121 Bruto 367,469159 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	100.000,00 185.000.000,00 100,00%	100.000,00 185.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,8790% 14/05/2007 958,975000 Bruto 786,359500 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	100.000,00 618.200.000,00 100,00%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	3,9290% 14/05/2007 971,336111 Bruto 796,495611 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 62.700.000,00 100,00%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,0890% 14/05/2007 1.010,891667 Bruto 828,931167 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 24.100.000,00 100,00%	100.000,00 24.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,3590% 14/05/2007 1.077,641667 Bruto 883,666167 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 28.800.000,00 100,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 14.Feb/May/Ago/Nov	7,8090% 14/05/2007 1.930,558333 Bruto 1.583,057833 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC C	CCC C
Total		1.041.565.058,00	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								
			1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16	3,40	
			% TACP Anual equivalente								
			20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00	34,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
		Fecha	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007
	Amort. final	Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
		Fecha	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007	14/08/2007
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,40	0,39	0,39	0,38	0,37	0,37	0,36	0,35	
		Fecha	22/09/2007	19/09/2007	17/09/2007	15/09/2007	13/09/2007	09/10/2007	09/08/2007	09/05/2007	
	Amort. final	Años	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	
		Fecha	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	14/11/2007	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	2,06	1,96	1,91	1,82	1,73	1,64	1,60	1,53	
		Fecha	19/05/2009	04/12/2009	25/03/2009	20/02/2009	19/01/2009	20/12/2008	12/05/2008	11/07/2008	
	Amort. final	Años	4,05	3,80	3,80	3,55	3,30	3,04	3,04	2,80	
		Fecha	16/05/2011	14/02/2011	14/02/2011	15/11/2010	16/08/2010	14/05/2010	14/05/2010	15/02/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,42	2,31	2,22	2,11	2,01	1,92	1,88	1,79	
		Fecha	30/09/2009	21/08/2009	17/07/2009	06/09/2009	05/04/2009	30/03/2009	15/03/2009	02/12/2009	
	Amort. final	Años	4,05	3,80	3,80	3,55	3,30	3,04	3,04	2,80	
		Fecha	16/05/2011	14/02/2011	14/02/2011	15/11/2010	16/08/2010	14/05/2010	14/05/2010	15/02/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,42	2,31	2,22	2,11	2,01	1,92	1,88	1,79	
		Fecha	30/09/2009	21/08/2009	17/07/2009	06/09/2009	05/04/2009	30/03/2009	15/03/2009	02/12/2009	
	Amort. final	Años	4,05	3,80	3,80	3,55	3,30	3,04	3,04	2,80	
		Fecha	16/05/2011	14/02/2011	14/02/2011	15/11/2010	16/08/2010	14/05/2010	14/05/2010	15/02/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,98	2,83	2,66	2,54	2,43	2,33	2,23	2,15	
		Fecha	21/04/2010	27/02/2010	27/12/2009	11/12/2009	10/02/2009	26/08/2009	22/07/2009	21/06/2009	
	Amort. final	Años	28,81	28,81	28,81	28,81	28,81	28,81	28,81	28,81	
		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	

* 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	
Clase A	88,90%	925.965.058,00	11,41%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
Serie A1	11,79%	122.765.058,00		22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	17,76%	185.000.000,00		15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	59,35%	618.200.000,00		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	6,02%	62.700.000,00	5,22%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	2,31%	24.100.000,00	2,84%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	2,77%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		1.041.565.058,00			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	2,84%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	139.483.259,13	3,809%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.045.943,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.022.054,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	4.670.315,36	5,826%	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	2.677	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	896.678.631,96	1.150.017.948,45	
Medio	334.956,53	377.302,48	
Mínimo	0,71	1.890,69	
Máximo	3.600.000,00	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,72%	4,01%	
Mínimo	3,61%	2,65%	
Máximo	8,80%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	81	80	
Mínimo	03/05/2007	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	29,27%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,73%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	60,46%	61,90%
(F) - Construcción	11,21%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	9,83%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	5,64%	5,14%
(H) - Hostelería	4,10%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,08%	1,82%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,78%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,69%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,55%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	0,87%	0,72%
(M) - Educación	0,29%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,35%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	0,22%
(B) - Pesca	0,12%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,29%	2,71%	2,59%		2,49%
Tasa anual equivalente	24,24%	28,09%	26,99%		26,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,99%	9,46%
Aragón	1,30%	1,18%
Asturias	0,83%	0,82%
Canarias	1,57%	1,63%
Cantabria	0,63%	0,61%
Castilla y León	5,83%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,58%	3,23%
Cataluña	9,25%	8,81%
Comunidad Valenciana	49,12%	48,61%
Extremadura	0,38%	0,30%
Galicia	1,46%	1,34%
Islas Baleares	2,90%	3,97%
La Rioja	0,25%	0,26%
Madrid	9,66%	10,59%
Murcia	2,88%	2,65%
Navarra	1,03%	1,14%
País Vasco	0,33%	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	217	658.044,54	184.677,13	0,00	842.721,67	34,03	65.529.369,13	66.372.090,80	75,60	
De 1 a 2 Meses	58	1.390.870,28	115.582,65	0,00	1.506.452,93	60,83	17.797.663,02	19.304.115,95	21,99	
De 2 a 3 Meses	14	32.590,56	6.975,45	0,00	39.566,01	1,60	582.531,21	622.097,22	0,71	
De 3 a 6 Meses	10	53.690,98	20.306,04	0,00	73.997,02	2,99	1.375.666,99	1.449.664,01	1,65	
De 6 a 12 Meses	2	12.639,77	1.194,79	0,00	13.834,56	0,56	26.618,40	40.452,96	0,05	
Subtotal	301	2.147.836,13	328.736,06	0,00	2.476.572,19	100,00	85.311.848,75	87.788.420,94	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	301	2.147.836,13	328.736,06	0,00	2.476.572,19		85.311.848,75	87.788.420,94		

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

Información adicional