

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	3.301,11 8.582.886,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,0850% 14/08/2007 34,461754 Bruto 28,258638 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/08/2007 "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	4,1250% 14/08/2007 1.054,166667 Bruto 864,416667 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	4,1750% 14/08/2007 1.066,944444 Bruto 874,894444 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	4,3350% 14/08/2007 1.107,833333 Bruto 908,423333 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	4,6050% 14/08/2007 1.176,833333 Bruto 965,003333 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	8,0560% 14/08/2007 2.058,500000 Bruto 1.687,970000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CCC C	CCC C
Total		927.382.886,00	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							
			2,26	2,48	2,70	2,93	3,16	3,40	3,65	3,91
Serie A2	Amort. final	Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
		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
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
		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	Amort. final	Años	1,70	1,62	1,58	1,50	1,43	1,39	1,32	1,29
		Fecha	04/12/2009	03/12/2009	25/02/2009	29/01/2009	01/02/2009	20/12/2008	25/11/2008	14/11/2008
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,08	1,98	1,89	1,81	1,73	1,66	1,59	1,53
		Fecha	26/08/2009	21/07/2009	18/06/2009	21/05/2009	23/04/2009	27/03/2009	03/03/2009	02/08/2009
Serie B	Amort. final	Años	3,55	3,30	3,30	3,05	2,79	2,79	2,55	2,55
		Fecha	14/02/2011	15/11/2010	15/11/2010	16/08/2010	14/05/2010	14/05/2010	15/02/2010	15/02/2010
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,52	2,41	2,31	2,16	2,07	1,99	1,91	1,84
		Fecha	02/06/2010	26/12/2009	18/11/2009	28/09/2009	25/08/2009	25/07/2009	27/06/2009	31/05/2009
Serie C	Amort. final	Años	2,05	1,95	1,91	1,78	1,69	1,65	1,57	1,54
		Fecha	14/02/2011	15/11/2010	15/11/2010	16/08/2010	14/05/2010	14/05/2010	15/02/2010	15/02/2010
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,86	2,86	2,86	2,86	2,86	2,86	2,86	2,86
		Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/11/2035
Serie D	Amort. final	Años	2,79	2,67	2,67	2,54	2,42	2,42	2,29	2,29
		Fecha	15/05/2010	30/03/2010	30/03/2010	02/12/2010	28/12/2009	28/12/2009	14/11/2009	14/11/2009
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,55	3,30	3,30	3,05	2,79	2,79	2,55	2,55
		Fecha	14/02/2011	15/11/2010	15/11/2010	16/08/2010	14/05/2010	14/05/2010	15/02/2010	15/02/2010
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,18	15,05	14,92
		Fecha	14/11/2022	14/11/2022	14/11/2022	14/11/2022	14/11/2022	29/09/2022	14/08/2022	29/06/2022
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,56	28,56	28,56	28,56	28,56	28,31	28,06	27,81
		Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/11/2035	14/08/2035	14/05/2035

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	87,53%	811.782.886,00	12,86%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
Serie A1	0,93%	8.582.886,00		22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	19,95%	185.000.000,00		15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	66,66%	618.200.000,00		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	6,76%	62.700.000,00	5,89%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	2,60%	24.100.000,00	3,21%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	3,11%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		927.382.886,00			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	3,21%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	145.726.802,20	4,055%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.190.912,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	894.558,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.245.741,24	6,073%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		2.509	3.048
Principal			
Pendiente vencimiento		777.938.034,46	1.150.017.948,45
Medio		310.059,00	377.302,48
Mínimo		0,44	1.890,69
Máximo		3.600.000,00	3.630.518,19
Interés nominal			
Medio ponderado		4,95%	4,01%
Mínimo		3,90%	2,65%
Máximo		9,61%	8,61%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		86	80
Mínimo		02/08/2007	02/01/2007
Máximo		30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		26,16%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		73,84%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		58,89%	61,90%
(F) - Construcción		10,58%	11,92%
(D) - Industria manufacturera		10,19%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		6,13%	5,14%
(H) - Hostelería		4,58%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,34%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		1,90%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		1,83%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,74%	1,32%
(J) - Intermediación financiera		0,97%	0,72%
(M) - Educación		0,30%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,38%	0,32%
(C) - Industrias extractivas		0,03%	0,22%
(B) - Pesca		0,14%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,57%	3,14%	2,93%		2,69%
Tasa anual equivalente	35,39%	31,83%	29,99%		27,69%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		10,13%	9,46%
Aragón		1,27%	1,18%
Asturias		0,95%	0,82%
Canarias		1,42%	1,63%
Cantabria		0,65%	0,61%
Castilla y León		5,98%	4,80%
Castilla-La Mancha		2,27%	3,23%
Cataluña		9,14%	8,81%
Comunidad Valenciana		49,28%	48,61%
Extremadura		0,44%	0,30%
Galicia		1,30%	1,34%
Islas Baleares		2,92%	3,97%
La Rioja		0,29%	0,26%
Madrid		9,81%	10,59%
Murcia		2,91%	2,65%
Navarra		0,88%	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	174	2.781.464,47	154.601,59	0,00	2.936.066,06	87,39	47.509.728,54	50.445.794,60	83,27	
De 1 a 2 Meses	47	207.081,21	48.338,75	0,00	255.419,96	7,60	7.441.935,85	7.697.355,81	12,71	
De 2 a 3 Meses	11	27.609,67	5.414,29	0,00	33.023,96	0,98	446.807,20	479.831,16	0,79	
De 3 a 6 Meses	13	40.522,93	11.278,04	0,00	51.800,97	1,54	541.248,67	593.049,64	0,98	
De 6 a 12 Meses	9	47.624,00	35.677,50	0,00	83.301,50	2,48	1.283.764,54	1.367.066,04	2,26	
Subtotal	254	3.104.302,28	255.310,17	0,00	3.359.612,45	100,00	57.223.484,80	60.583.097,25	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	254	3.104.302,28	255.310,17	0,00	3.359.612,45		57.223.484,80	60.583.097,25		

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

Información adicional