

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	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	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	AAA Aaa
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	99,713,15 616.426.693,30 99,71%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,6940% 14/02/2008 1.196,136789 Bruto 980,832167 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/02/2008 "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	4,8540% 14/02/2008 1.240,466667 Bruto 1.017,182667 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	5,1240% 14/02/2008 1.309,466667 Bruto 1.073,762667 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	8,5740% 14/02/2008 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCDR 1 C	CCC C
Total		732.026.693,30		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	% TACP Mensual									
			0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26		
				% TACP Anual equivalente								
				10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	2,35	2,18	2,01	1,90	1,80	1,70	1,61	1,53		
	Amort. final	Fecha	06/06/2010	04/04/2010	02/02/2010	24/12/2009	17/11/2009	13/10/2009	09/10/2009	08/09/2009		
Sin amortización opcional *	Años	5,54	5,04	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54	3,29	3,04		
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/02/2013	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	15/08/2011	16/05/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,96	2,76	2,59	2,43	2,29	2,16	2,05	1,94		
	Amort. final	Fecha	14/01/2011	11/03/2010	31/08/2010	07/05/2010	15/05/2010	30/03/2010	16/02/2010	01/09/2010		
Sin amortización opcional *	Años	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06		
	Amort. final	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		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,60	2,40	2,22	2,10	1,99	1,88	1,78	1,69		
	Amort. final	Fecha	09/04/2010	25/06/2010	20/04/2010	03/07/2010	25/01/2010	17/12/2009	11/11/2009	10/07/2009		
Sin amortización opcional *	Años	5,54	5,04	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54	3,29	3,04		
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/02/2013	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	15/08/2011	16/05/2011		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,27	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39	2,27	2,15		
	Amort. final	Fecha	05/08/2011	18/02/2011	12/09/2010	10/07/2010	08/12/2010	22/06/2010	05/07/2010	26/03/2010		
Sin amortización opcional *	Años	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06		
	Amort. final	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)					
		Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	84,21%	616.426.693,30	16,15%	90,19%	1.063.200.000,00
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	84,21%	616.426.693,30	7,24%	52,44%	618.200.000,00
Serie B	8,57%	62.700.000,00	7,24%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	3,29%	24.100.000,00	3,81%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	3,93%	28.800.000,00	2,44%	2,44%	28.800.000,00
Emisión de Bonos		732.026.693,30			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	3,81%	26.800.592,79		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	100.419.253,80	4,579%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.798.315,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	815.698,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.396.593,00	6,584%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	2.237	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	626.518.654,39	1.150.017.948,45	
Medio	280.070,92	377.302,48	
Mínimo	381,04	1.890,69	
Máximo	3.307.865,66	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,40%	4,01%	
Mínimo	4,38%	2,65%	
Máximo	9,65%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	80	
Mínimo	01/02/2008	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,78%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,22%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	56,30%	61,90%
(F) - Construcción	10,32%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,60%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,85%	5,14%
(H) - Hostelería	5,29%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,81%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,03%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	1,91%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,96%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,14%	0,72%
(M) - Educación	0,34%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,41%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,04%	0,22%
(B) - Pesca	0,01%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,63%	1,37%	1,61%	2,28%	2,29%
Tasa anual equivalente	17,85%	15,21%	17,71%	24,16%	24,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,66%	9,46%
Aragón	1,25%	1,18%
Asturias	0,49%	0,82%
Canarias	1,30%	1,63%
Cantabria	0,45%	0,61%
Castilla y León	5,52%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,35%	3,23%
Cataluña	9,79%	8,81%
Comunidad Valenciana	49,53%	48,61%
Extremadura	0,54%	0,30%
Galicia	1,21%	1,34%
Islas Baleares	2,54%	3,97%
La Rioja	0,34%	0,26%
Madrid	10,79%	10,59%
Murcia	3,23%	2,65%
Navarra	0,61%	1,14%
País Vasco	0,40%	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	168	7.794.917,21	161.620,03	0,00	7.956.537,24	87,93	39.093.553,84	47.050.091,08	63,04	
De 1 a 2 Meses	63	389.112,44	122.465,06	0,00	511.577,50	5,65	18.936.242,12	19.447.819,62	26,06	
De 2 a 3 Meses	19	118.121,90	45.183,71	0,00	163.305,61	1,80	3.563.274,26	3.726.579,87	4,99	
De 3 a 6 Meses	16	113.173,46	75.246,10	0,00	188.419,56	2,08	3.733.420,26	3.921.839,82	5,25	
De 6 a 12 Meses	16	113.793,43	54.288,29	0,00	168.081,72	1,86	210.616,36	378.698,08	0,51	
De 12 a 18 Meses	5	54.796,34	6.222,77	0,00	61.019,11	0,67	47.278,85	108.297,96	0,15	
Subtotal	287	8.583.914,78	465.025,96	0,00	9.048.940,74	100,00	65.584.385,69	74.633.326,43	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De 3 a 6 Meses	1	3.600.000,00	49.236,00	0,00	3.649.236,00	100,00	0,00	3.649.236,00	100,00	
Subtotal	1	3.600.000,00	49.236,00	0,00	3.649.236,00	100,00	0,00	3.649.236,00	100,00	
Total	288	12.183.914,78	514.261,96	0,00	12.698.176,74		65.584.385,69	78.282.562,43		

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

Información adicional