

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	
		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	75.468,27 466.544.845,14 75,47%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,9770% 14/08/2008 959,880926 Bruto 787,102359 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/08/2008 "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	5,1370% 14/08/2008 1.312,788889 Bruto 1.076,486889 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	5,4070% 14/08/2008 1.381,788889 Bruto 1.133,066889 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	8,8570% 14/08/2008 2.263,455556 Bruto 1.856,033556 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCDR 1 C	CCC C
Total		582.144.845,14		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								
			1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	
			% TACP Anual equivalente								
			12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	2,04	1,87	1,75	1,64	1,54	1,44	1,35	1,26	
		Fecha	15/07/2010	05/11/2010	30/03/2010	19/02/2010	01/12/2010	12/08/2009	11/04/2009	10/03/2009	
		Amort. final	Años	4,63	4,13	3,87	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63
	Sin amortización opcional *	Años	2,72	2,54	2,37	2,22	2,08	1,96	1,85	1,75	
		Fecha	20/03/2011	01/11/2011	11/11/2010	18/09/2010	30/07/2010	16/06/2010	05/07/2010	31/03/2010	
		Amort. final	Años	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,96	1,79	1,68	1,57	1,48	1,38	1,30	1,21	
		Fecha	14/06/2010	13/04/2010	03/04/2010	25/01/2010	20/12/2009	16/11/2009	15/10/2009	15/09/2009	
		Amort. final	Años	4,63	4,13	3,87	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63
	Sin amortización opcional *	Años	2,61	2,43	2,27	2,13	2,00	1,88	1,78	1,68	
		Fecha	02/06/2011	12/03/2010	10/06/2010	15/08/2010	29/06/2010	17/05/2010	04/03/2010	03/04/2010	
		Amort. final	Años	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,96	1,79	1,68	1,57	1,48	1,38	1,30	1,21	
		Fecha	14/06/2010	13/04/2010	03/04/2010	25/01/2010	20/12/2009	16/11/2009	15/10/2009	15/09/2009	
		Amort. final	Años	4,63	4,13	3,87	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63
	Sin amortización opcional *	Años	2,61	2,43	2,27	2,13	2,00	1,88	1,78	1,68	
		Fecha	02/06/2011	12/03/2010	10/06/2010	15/08/2010	29/06/2010	17/05/2010	04/03/2010	03/04/2010	
		Amort. final	Años	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,63	4,13	3,87	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63	
		Fecha	14/02/2013	14/08/2012	14/05/2012	14/02/2012	14/11/2011	14/08/2011	14/05/2011	14/02/2011	
		Amort. final	Años	4,63	4,13	3,87	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63
	Sin amortización opcional *	Años	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	
		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	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64	27,64

* 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	80,14%	466.544.845,14	20,89%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
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	80,14%	466.544.845,14	9,56%	52,44%	618.200.000,00	4,60%
Serie B	10,77%	62.700.000,00		2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie C	4,14%	24.100.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Serie D	4,95%	28.800.000,00				
Emisión de Bonos		582.144.845,14			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	5,20%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	59.278.247,48	4,857%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.509.780,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	672.469,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.547.444,76	6,857%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.983	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	510.145.380,47	1.150.017.948,45	
Medio	257.259,40	377.302,48	
Mínimo	491,45	1.890,69	
Máximo	3.280.000,00	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,57%	4,01%	
Mínimo	4,77%	2,65%	
Máximo	9,65%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	80	
Mínimo	02/07/2008	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,88%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,12%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	54,87%	61,90%
(F) - Construcción	9,64%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,77%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	7,25%	5,14%
(H) - Hostelería	5,58%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,32%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,12%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,07%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,22%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,30%	0,72%
(M) - Educación	0,35%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,46%	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	1,13%	1,03%	1,60%	1,78%	2,12%
Tasa anual equivalente	12,76%	11,68%	17,58%	19,34%	22,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,13%	9,46%
Aragón	0,89%	1,18%
Asturias	0,61%	0,82%
Canarias	0,95%	1,63%
Cantabria	0,53%	0,61%
Castilla y León	5,94%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,41%	3,23%
Cataluña	10,55%	8,81%
Comunidad Valenciana	49,94%	48,61%
Extremadura	0,18%	0,30%
Galicia	1,22%	1,34%
Islas Baleares	2,40%	3,97%
La Rioja	0,41%	0,26%
Madrid	11,67%	10,59%
Murcia	2,36%	2,65%
Navarra	0,39%	1,14%
País Vasco	0,45%	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	195	3.127.997,53	268.830,66	0,00	3.396.828,19	22,23	57.597.056,06	60.993.884,25	60,37	
De 1 a 2 Meses	81	3.132.164,60	109.194,52	0,00	3.241.359,12	21,22	12.899.471,96	16.140.831,08	15,98	
De 2 a 3 Meses	26	1.224.816,22	140.314,31	0,00	1.365.130,53	8,94	9.950.198,51	11.315.329,04	11,20	
De 3 a 6 Meses	24	4.568.651,26	121.953,41	0,00	4.690.604,67	30,70	3.266.892,67	7.957.497,34	7,88	
De 6 a 12 Meses	28	2.249.081,59	154.551,16	0,00	2.403.632,75	15,73	1.907.827,62	4.311.460,37	4,27	
De 12 a 18 Meses	10	107.336,21	12.323,20	0,00	119.659,41	0,78	88.933,73	208.593,14	0,21	
De 18 a 24 Meses	4	54.249,72	6.965,75	0,00	61.215,47	0,40	36.873,89	98.089,36	0,10	
Subtotal	368	14.464.297,13	814.133,01	0,00	15.278.430,14	100,00	85.747.254,44	101.025.684,58	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De 6 a 12 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	369	18.064.297,13	863.369,01	0,00	18.927.666,14		85.747.254,44	104.674.920,58		

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

Información adicional