

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	
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	
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	67.515,14 417.378.595,48 67,52%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	5,0860% 14/11/2008 877,531783 Bruto 719,576062 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2008 "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	5,2460% 14/11/2008 1.340,644444 Bruto 1.099,328444 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	5,5160% 14/11/2008 1.409,644444 Bruto 1.155,908444 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	8,9660% 14/11/2008 2.291,311111 Bruto 1.878,875111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCDR 1 C	CCC C
Total		532.978.595,48 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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	3,31	3,01	2,69	2,46	2,24	2,04	1,85	1,73	
		Fecha	20/01/2012	10/04/2011	06/10/2011	16/03/2011	26/12/2010	14/10/2010	08/06/2010	23/06/2010	
		Amort. final	Años	7,13	6,62	5,87	5,38	4,87	4,38	3,87	3,62
	Sin amortización opcional *	Años	4,26	3,88	3,56	3,28	3,03	2,81	2,62	2,44	
		Fecha	31/12/2012	17/08/2012	21/04/2012	01/09/2012	10/11/2011	22/07/2011	05/12/2011	03/09/2011	
		Amort. final	Años	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39
			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 B	Con amortización opcional *	Años	2,85	2,59	2,32	2,12	1,93	1,76	1,60	1,50	
		Fecha	08/04/2011	05/04/2011	24/01/2011	11/12/2010	09/05/2010	07/05/2010	05/06/2010	30/03/2010	
		Amort. final	Años	7,13	6,62	5,87	5,38	4,87	4,38	3,87	3,62
	Sin amortización opcional *	Años	3,66	3,34	3,06	2,82	2,61	2,42	2,25	2,10	
		Fecha	26/05/2012	31/01/2012	22/10/2011	26/07/2011	05/10/2011	03/02/2011	31/12/2010	11/07/2010	
		Amort. final	Años	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39
			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	2,85	2,59	2,32	2,12	1,93	1,76	1,60	1,50	
		Fecha	08/04/2011	05/04/2011	24/01/2011	11/12/2010	09/05/2010	07/05/2010	05/06/2010	30/03/2010	
		Amort. final	Años	7,13	6,62	5,87	5,38	4,87	4,38	3,87	3,62
	Sin amortización opcional *	Años	3,66	3,34	3,06	2,82	2,61	2,42	2,25	2,10	
		Fecha	26/05/2012	31/01/2012	22/10/2011	26/07/2011	05/10/2011	03/02/2011	31/12/2010	11/07/2010	
		Amort. final	Años	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39
			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 D	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,25	3,87	3,52	3,12	2,87	2,75		
		Fecha	30/03/2013	28/12/2012	13/08/2012	15/05/2012	13/02/2012	14/11/2011	14/08/2011	29/06/2011	
		Amort. final	Años	7,13	6,62	5,87	5,38	4,87	4,38	3,87	3,62
	Sin amortización opcional *	Años	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	14,63	
		Fecha	15/05/2023	15/05/2023	15/05/2023	15/05/2023	15/05/2023	15/05/2023	15/05/2023	15/05/2023	
		Amort. final	Años	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39	27,39
			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
Clase A	78,31%	417.378.595,48	22,75%	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	78,31%	417.378.595,48		52,44%	618.200.000,00
Serie B	11,76%	62.700.000,00	10,32%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	4,52%	24.100.000,00	5,54%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	5,40%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00
Emisión de Bonos		532.978.595,48			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	5,54%	27.917.511,13		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	53.393.622,83	4,966%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.532.451,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	717.754,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.122.870,64	6,966%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.857	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	465.033.930,64	1.150.017.948,45	
Medio	250.422,15	377.302,48	
Mínimo	457,16	1.890,69	
Máximo	3.280.000,00	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,78%	4,01%	
Mínimo	4,80%	2,65%	
Máximo	9,86%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	80	
Mínimo	01/10/2008	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,69%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,31%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	54,28%	61,90%
(F) - Construcción	9,33%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,96%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	7,43%	5,14%
(H) - Hostelería	5,64%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,48%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,11%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,16%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,36%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,38%	0,72%
(M) - Educación	0,36%	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	0,87%	1,29%	1,16%	1,49%	2,02%
Tasa anual equivalente	10,00%	14,43%	13,10%	16,43%	21,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,26%	9,46%
Aragón	0,72%	1,18%
Asturias	0,18%	0,82%
Canarias	1,01%	1,63%
Cantabria	0,57%	0,61%
Castilla y León	6,26%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,07%	3,23%
Cataluña	11,05%	8,81%
Comunidad Valenciana	50,09%	48,61%
Extremadura	0,19%	0,30%
Galicia	1,28%	1,34%
Islas Baleares	2,52%	3,97%
La Rioja	0,44%	0,26%
Madrid	11,01%	10,59%
Murcia	2,51%	2,65%
Navarra	0,42%	1,14%
País Vasco	0,41%	0,55%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	193	5.445.981,26	347.432,53	0,00	5.793.413,79	40,98	64.109.999,95	69.903.413,74	63,61	
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	306.744,05	157.748,33	0,00	464.492,38	3,29	16.648.874,51	17.113.366,89	15,57	
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	192.826,62	66.144,20	0,00	258.970,82	1,83	4.620.858,91	4.879.829,73	4,44	
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	2.040.878,28	180.203,14	0,00	2.221.081,42	15,71	7.227.276,47	9.448.357,89	8,60	
De > 6 a < 12 Meses	36	4.931.080,98	209.370,40	0,00	5.140.451,38	36,36	2.978.765,02	8.119.216,40	7,39	
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	118.130,13	11.911,24	0,00	130.041,37	0,92	83.615,80	213.657,17	0,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	83.090,46	14.378,63	0,00	97.469,09	0,69	80.056,54	177.525,63	0,16	
De ≥ 2 Años	2	27.396,63	2.819,30	0,00	30.215,93	0,21	11.861,54	42.077,47	0,04	
Subtotal	391	13.146.128,41	990.007,77	0,00	14.136.136,18	100,00	95.761.308,74	109.897.444,92	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	64,64	0,00	3.600.000,00	64,64	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.900.000,00	68.976,35	0,00	1.968.976,35	35,36	0,00	1.968.976,35	35,36	
Subtotal	2	5.500.000,00	68.976,35	0,00	5.568.976,35	100,00	0,00	5.568.976,35	100,00	
Total	393	18.646.128,41	1.058.984,12	0,00	19.705.112,53		95.761.308,74	115.466.421,27		