

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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
Confederación Española de Cajas de
Ahorros (CECA)

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	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	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	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	48.732,72 301.265.675,04 48,73%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	2,0790% 14/05/2009 244,845368 Bruto 200,773202 Neto	14/02/2039 Trimestral	14/05/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa3	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	2,2390% 14/05/2009 541,091667 Bruto 443,695167 Neto	14/02/2039 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Ba3	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	2,5090% 14/05/2009 606,341667 Bruto 497,200167 Neto	14/02/2039 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa1	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	5,9590% 14/05/2009 1.440,091667 Bruto 1.180,875167 Neto	14/02/2039 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		416.865.675,04	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
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,61	2,32	2,10	1,90	1,76	1,61	1,50	1,40
			Fecha	21/12/2011	09/07/2011	18/06/2011	04/09/2011	16/02/2011	22/12/2010	11/12/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,00	3,00
			Fecha	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,68	2,40	2,17	1,98	1,82	1,68	1,56	1,46
			Fecha	15/01/2012	10/07/2011	15/07/2011	05/06/2011	03/08/2011	16/01/2011	12/03/2010
Serie A3	Sin amortización opcional *	Años	7,26	6,76	6,00	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00
			Fecha	14/08/2016	14/02/2016	14/05/2015	14/11/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/08/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00
			Fecha	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	9,33	8,66	8,03	7,44	6,90	6,41	5,96	5,54
			Fecha	09/08/2018	01/03/2018	23/05/2017	20/10/2016	04/05/2016	10/08/2015	28/04/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	8,76	8,26	7,76
			Fecha	14/02/2021	14/05/2020	14/11/2019	14/05/2019	14/11/2018	14/02/2018	14/08/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00
			Fecha	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,54	14,44	13,51	12,70	11,97	11,30	10,69	10,11
			Fecha	23/11/2024	19/10/2023	13/11/2022	21/01/2022	05/01/2021	30/08/2020	17/01/2020
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
			Fecha	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	6,00	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00
			Fecha	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie A3	Sin amortización opcional *	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00
			Fecha	14/05/2015	14/08/2014	14/02/2014	14/08/2013	14/05/2013	14/11/2012	14/08/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
			Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
			Fecha	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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	72,27%	301.265.675,04	29,79%	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	72,27%	301.265.675,04		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	15,04%	62.700.000,00	13,83%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	5,78%	24.100.000,00	7,42%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	6,91%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		416.865.675,04			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	7,42%	28.800.000,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	85.883.387,78	1,959%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	922.970,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	148.349,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.273.722,40	3,959%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
V84838283
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
Confederación Española de Cajas de
Ahorros (CECA)

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	1.408	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	297.095.148,37	1.150.017.948,45	
Medio	211.005,08	377.302,48	
Mínimo	107,84	1.890,69	
Máximo	3.052.769,49	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,78%	4,01%	
Mínimo	1,91%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	80	
Mínimo	01/05/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,80%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,20%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,71%	61,90%	
(F) - Construcción	7,20%	11,92%	
(D) - Industria manufacturera	13,03%	9,15%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,18%	5,14%	
(H) - Hostelería	6,30%	3,67%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,22%	1,92%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,37%	1,66%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,54%	1,45%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,33%	1,32%	
(J) - Intermediación financiera	2,01%	0,72%	
(M) - Educación	0,51%	0,47%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,53%	0,32%	
(C) - Industrias extractivas	0,05%	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	2,42%	3,24%	3,12%	2,05%	2,19%
Tasa anual equivalente	25,51%	32,67%	31,63%	21,96%	23,32%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	8,77%	9,46%	
Aragón	0,34%	1,18%	
Asturias		0,82%	
Canarias	1,22%	1,63%	
Cantabria	0,86%	0,61%	
Castilla y León	5,63%	4,80%	
Castilla-La Mancha	2,74%	3,23%	
Cataluña	13,43%	8,81%	
Comunidad Valenciana	44,75%	48,61%	
Extremadura		0,30%	
Galicia	1,61%	1,34%	
Islas Baleares	3,05%	3,97%	
La Rioja	0,64%	0,26%	
Madrid	13,13%	10,59%	
Murcia	3,33%	2,65%	
Navarra	0,10%	1,14%	
País Vasco	0,38%	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	118	3.972.280,81	140.534,01	0,00	4.112.814,82	10,47	31.349.532,33	35.462.347,15	29,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	5.298.340,27	169.098,97	0,00	5.467.439,24	13,91	15.997.954,35	21.465.393,59	17,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	9.236.087,44	234.425,58	0,00	9.470.513,02	24,10	14.802.810,53	24.273.323,55	20,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	5.800.911,34	256.558,45	0,00	6.057.469,79	15,41	7.563.819,18	13.621.288,97	11,36
De > 6 a < 12 Meses	70	6.659.040,99	549.000,47	0,00	7.208.041,46	18,34	7.832.171,70	15.040.213,16	12,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	5.995.087,03	196.946,25	0,00	6.192.033,28	15,76	1.632.352,60	7.824.385,88	6,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	464.344,94	147.786,91	0,00	612.131,85	1,56	1.327.430,71	1.939.562,56	1,62
De ≥ 2 Años	10	158.071,46	22.036,77	0,00	180.108,23	0,46	65.536,99	245.645,22	0,20
Subtotal	426	37.584.164,28	1.716.387,41	0,00	39.300.551,69	100,00	80.571.608,39	119.872.160,08	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00
Subtotal	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00
Total	427	41.184.164,28	1.716.387,41	0,00	42.900.551,69		80.571.608,39	123.472.160,08	