

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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 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	39.417,02 243.676.017,64 39,42%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,4110% 14/08/2009 142,133394 Bruto 116,549383 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/08/2009 "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	1,5710% 14/08/2009 401,477778 Bruto 329,211778 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	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	1,8410% 14/08/2009 470,477778 Bruto 385,791778 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	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	5,2910% 14/08/2009 1,352,144444 Bruto 1,108,758444 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		359.276.017,64 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)

			% 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 *	Vida media	Años	2,33	2,05	1,84	1,69	1,53	1,41	1,30
	Amort. final	Fecha	27/10/2011	18/07/2011	05/03/2011	03/07/2011	01/08/2011	26/11/2010	18/10/2010	13/09/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,14	1,93	1,75	1,59	1,46	1,35	1,25
	Amort. final	Fecha	23/11/2011	21/08/2011	06/03/2011	29/03/2011	02/01/2011	16/12/2010	11/05/2010	30/09/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	4,87	4,38	4,13	3,63	3,38	3,13
	Amort. final	Fecha	14/02/2015	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,39	3,99	3,77	3,49	3,16	2,92	2,64
	Amort. final	Fecha	16/07/2018	17/11/2017	04/03/2017	09/03/2016	21/02/2016	28/08/2015	19/03/2015	24/10/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	4,87	4,38	4,13	3,63	3,38	3,13
	Amort. final	Fecha	14/02/2015	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,21	14,14	13,23	12,43	11,72	11,06	10,45	9,88
	Amort. final	Fecha	09/11/2024	16/08/2023	18/09/2022	12/02/2021	15/03/2021	18/07/2020	12/09/2019	15/05/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	4,87	4,38	4,13	3,63	3,38	3,13
	Amort. final	Fecha	14/02/2015	14/05/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/08/2012	14/05/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,64	26,64	26,64	26,64	26,64	26,64	26,64	26,64
	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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	67,82%	243.676.017,64	34,73%	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	67,82%	243.676.017,64	15,76%	52,44%	618.200.000,00
Serie B	17,45%	62.700.000,00	8,46%	2,04%	62.700.000,00
Serie C	6,71%	24.100.000,00			24.100.000,00
Serie D	8,02%	28.800.000,00			28.800.000,00
Emisión de Bonos		359.276.017,64			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	8,46%	27.971.237,53		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.805.551,08	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.980.750,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	151.377,18		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		849.148,28	3,410%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	1.330	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	281.403.414,90	1.150.017.948,45	
Medio	211.581,51	377.302,48	
Mínimo	101,88	1.890,69	
Máximo	3.031.083,14	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,32%	4,01%	
Mínimo	1,74%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	80	
Mínimo	01/07/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,40%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,60%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,71%	61,90%
(F) - Construcción	7,28%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	12,67%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,02%	5,14%
(H) - Hostelería	6,50%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,28%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,42%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,52%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,42%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	2,06%	0,72%
(M) - Educación	0,52%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,54%	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	0,91%	1,77%	2,47%	2,17%	2,14%
Tasa anual equivalente	10,34%	19,32%	25,90%	23,18%	22,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,74%	9,46%
Aragón	0,35%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,28%	1,63%
Cantabria	0,89%	0,61%
Castilla y León	5,84%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,81%	3,23%
Cataluña	13,59%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,70%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,67%	1,34%
Islas Baleares	3,12%	3,97%
La Rioja	0,67%	0,26%
Madrid	13,41%	10,59%
Murcia	3,45%	2,65%
Navarra	0,11%	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	138	476.017,75	112.555,82	0,00	588.573,57	2,66	28.076.451,19	28.665.024,76	30,55	
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	295.817,33	144.361,07	0,00	440.178,40	1,99	16.441.149,46	16.881.327,86	17,99	
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	1.569.798,36	116.433,84	0,00	1.686.232,20	7,61	10.146.845,47	11.833.077,67	12,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	5.932.930,52	192.550,38	0,00	6.125.480,90	27,63	5.383.477,14	11.508.958,04	12,27	
De > 6 a < 12 Meses	69	4.600.763,22	476.962,34	0,00	5.077.725,56	22,91	7.524.139,71	12.601.865,27	13,43	
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	6.792.426,89	332.570,23	0,00	7.124.997,12	31,14	2.654.903,73	9.779.900,85	10,42	
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	712.427,40	169.369,05	0,00	881.796,45	3,98	1.366.940,43	2.248.736,88	2,40	
De ≥ 2 Años	14	216.054,76	26.058,32	0,00	242.113,08	1,09	62.580,05	304.693,13	0,32	
Subtotal	406	20.596.236,23	1.570.861,05	0,00	22.167.097,28	100,00	71.656.487,18	93.823.584,46	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	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	407	24.196.236,23	1.570.861,05	0,00	25.767.097,28		71.656.487,18	97.423.584,46		