

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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

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	32.827,89 202.942.015,98 32,83%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,9990 16/11/2009 85,631551 Bruto 70,217872 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/11/2009 "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	1,1590 16/11/2009 302,627778 Bruto 248,154778 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	1,4290 16/11/2009 373,127778 Bruto 305,964778 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	4,8970 16/11/2009 1,273,961111 Bruto 1,044,648111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		318.542.015,98 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	2,54	2,27	2,04	1,84	1,70	1,57	1,46	1,35
		Fecha	29/05/2012	23/02/2012	12/02/2011	19/09/2011	30/07/2011	13/06/2011	05/02/2011	25/03/2011
	Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	17/11/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,64	2,37	2,15	1,96	1,80	1,66	1,54	1,44
		Fecha	07/06/2012	30/03/2012	01/08/2012	30/10/2011	09/02/2011	14/07/2011	06/01/2011	24/04/2011
	Amort. final	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Fecha	15/05/2016	15/08/2015	15/02/2015	15/08/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/08/2013	15/05/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/11/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012
	Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	17/11/2014	15/05/2014	15/11/2013	15/05/2013	15/02/2013	15/11/2012	15/08/2012	15/05/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,45	7,84	7,26	6,73	6,25	5,81	5,40	5,04
		Fecha	28/04/2018	15/03/2017	18/02/2017	08/08/2016	13/02/2016	09/05/2015	04/11/2015	29/11/2014
	Amort. final	Años	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
		Fecha	15/08/2020	15/02/2020	15/08/2019	15/02/2019	15/08/2018	15/02/2018	15/08/2017	15/02/2017

* 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	63,71%	202.942.015,98	37,78%	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	63,71%	202.942.015,98		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	19,68%	62.700.000,00	16,14%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	7,57%	24.100.000,00	7,82%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	9,04%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		318.542.015,98			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	7,82%	22.668.593,17		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.133.293,66	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.207.444,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	132.073,80		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		424.574,16	2,859%

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	1.218	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	255.101.915,26	1.150.017.948,45	
Medio	209.443,28	377.302,48	
Mínimo	26,21	1.890,69	
Máximo	2.987.050,78	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,35%	4,01%	
Mínimo	1,24%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	80	
Mínimo	02/11/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,80%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,20%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	51,44%	61,90%
(F) - Construcción	6,86%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	11,53%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,23%	5,14%
(H) - Hostelería	6,74%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,40%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,53%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,53%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,55%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	2,17%	0,72%
(M) - Educación	0,54%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,45%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	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	2,28%	1,36%	1,25%	2,19%	2,04%
Tasa anual equivalente	24,16%	15,11%	14,00%	23,32%	21,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,58%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,30%	1,63%
Cantabria	0,96%	0,61%
Castilla y León	5,99%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,89%	3,23%
Cataluña	14,04%	8,81%
Comunidad Valenciana	43,93%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,57%	1,34%
Islas Baleares	3,27%	3,97%
La Rioja	0,71%	0,26%
Madrid	12,26%	10,59%
Murcia	3,66%	2,65%
Navarra	0,12%	1,14%
País Vasco	0,36%	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	92	283.035,56	51.716,95	0,00	334.752,51	1,73	18.064.864,55	18.399.617,06	26,99	
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	169.742,91	27.706,05	0,00	197.448,96	1,02	5.555.463,03	5.752.911,99	8,44	
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	326.971,37	93.526,03	0,00	420.497,40	2,17	8.786.919,58	9.207.416,98	13,50	
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	543.408,55	19.849,45	0,00	563.258,00	2,91	1.467.134,93	2.030.392,93	2,98	
De > 6 a ≤ 12 Meses	51	4.330.407,16	407.610,92	0,00	4.738.018,08	24,48	9.203.161,08	13.941.179,16	20,45	
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	5.464.343,74	481.391,82	0,00	5.945.735,56	30,71	3.704.226,73	9.649.962,29	14,15	
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	6.014.363,00	171.019,84	0,00	6.185.382,84	31,95	804.733,07	6.990.115,91	10,25	
De ≥ 2 Años	25	773.987,59	199.294,71	0,00	973.282,30	5,03	1.238.359,90	2.211.642,20	3,24	
Subtotal	342	17.906.259,88	1.452.115,77	0,00	19.358.375,65	100,00	48.824.862,87	68.183.238,52	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 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	343	21.506.259,88	1.452.115,77	0,00	22.958.375,65		48.824.862,87	71.783.238,52		