

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	28.429,41 175.750.612,62 28,43%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,8340% 15/02/2010 59,933935 Bruto 49,145827 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	15/02/2010 "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	0,9940% 15/02/2010 251,261111 Bruto 206,034111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB 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	1,2840% 15/02/2010 319,511111 Bruto 261,999111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC 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	4,7140% 15/02/2010 1.191,594444 Bruto 977,107444 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total			291.350.612,62	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	4,12	3,69	3,29	2,91	2,69	2,48	2,27	2,08
	Amort. final	Fecha	01/12/2014	08/07/2013	15/03/2013	26/10/2012	08/07/2012	22/05/2012	03/09/2012	29/12/2011
Sin amortización opcional *	Años	6,32	5,80	5,35	4,95	4,59	4,27	3,98	3,73	
	Amort. final	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	1,62	1,46	1,32	1,18	1,10	1,03	0,95	0,88
	Amort. final	Fecha	13/07/2011	18/05/2011	26/03/2011	02/04/2011	01/06/2011	12/09/2010	13/11/2010	18/10/2010
Sin amortización opcional *	Años	2,41	2,22	2,06	1,92	1,79	1,67	1,57	1,48	
	Amort. final	Fecha	28/04/2012	19/02/2012	22/12/2011	30/10/2011	13/09/2011	08/02/2011	25/06/2011	23/05/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,62	1,46	1,32	1,18	1,10	1,03	0,95	0,88
	Amort. final	Fecha	13/07/2011	18/05/2011	26/03/2011	02/04/2011	01/06/2011	12/09/2010	13/11/2010	18/10/2010
Sin amortización opcional *	Años	2,41	2,22	2,06	1,92	1,79	1,67	1,57	1,48	
	Amort. final	Fecha	28/04/2012	19/02/2012	22/12/2011	30/10/2011	13/09/2011	08/02/2011	25/06/2011	23/05/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,59	3,33	3,09	2,83	2,71	2,59	2,46	2,33
	Amort. final	Fecha	07/01/2013	31/03/2013	30/12/2012	29/09/2012	16/08/2012	07/01/2012	16/05/2012	31/03/2012
Sin amortización opcional *	Años	4,97	4,46	3,96	3,46	3,21	2,96	2,71	2,46	
	Amort. final	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
Sin amortización opcional *	Años	14,09	14,09	14,09	14,09	14,09	14,09	14,09	14,09	
	Amort. final	Fecha	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	

* 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	60,32%	175.750.612,62	39,80%	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	60,32%	175.750.612,62	15,92%	52,44%	618.200.000,00	4,60%
Serie B	21,52%	62.700.000,00	6,74%	5,32%	62.700.000,00	2,50%
Serie C	8,27%	24.100.000,00		2,04%	24.100.000,00	
Serie D	9,88%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		291.350.612,62			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,74%	17.698.904,51		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.590.933,98	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	447.783,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	119.944,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	1.172	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	249.280.178,27	1.150.017.948,45	
Medio	212.696,40	377.302,48	
Mínimo	5,19	1.890,69	
Máximo	2.975.903,64	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,00%	4,01%	
Mínimo	1,22%	2,65%	
Máximo	10,25%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	80	
Mínimo	01/12/2009	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,57%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,43%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	52,10%	61,90%	
(F) - Construcción	6,86%	11,92%	
(D) - Industria manufacturera	11,18%	9,15%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,81%	5,14%	
(H) - Hostelería	6,81%	3,67%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,42%	1,92%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,55%	1,66%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,48%	1,45%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,59%	1,32%	
(J) - Intermediación financiera	2,19%	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	0,99%	1,43%	1,08%	2,17%	2,01%
Tasa anual equivalente	11,20%	15,87%	12,24%	23,17%	21,61%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	8,71%	9,46%	
Aragón	0,34%	1,18%	
Asturias		0,82%	
Canarias	1,33%	1,63%	
Cantabria	0,98%	0,61%	
Castilla y León	6,07%	4,80%	
Castilla-La Mancha	2,91%	3,23%	
Cataluña	14,10%	8,81%	
Comunidad Valenciana	43,85%	48,61%	
Extremadura		0,30%	
Galicia	1,59%	1,34%	
Islas Baleares	3,29%	3,97%	
La Rioja		0,26%	
Madrid	11,93%	10,59%	
Murcia	3,70%	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	118	400.265,24	67.192,37	0,00	467.457,61	2,37	17.307.258,35	17.774.715,96	25,25	
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	136.411,28	55.080,17	0,00	191.491,45	0,97	10.032.205,67	10.223.697,12	14,52	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	187.564,26	67.386,88	0,00	254.951,14	1,29	5.566.981,87	5.821.933,01	8,27	
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	621.980,44	41.206,84	0,00	663.187,28	3,36	3.042.797,20	3.705.984,48	5,26	
De > 6 a < 12 Meses	44	3.918.591,67	328.093,37	0,00	4.246.685,04	21,50	7.347.411,19	11.594.096,23	16,47	
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	5.011.873,47	405.253,22	0,00	5.417.126,69	27,42	3.836.481,32	9.253.608,01	13,14	
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	7.091.820,30	370.048,31	0,00	7.461.868,61	37,77	2.281.397,74	9.743.266,35	13,84	
De ≥ 2 Años	28	846.366,99	204.545,31	0,00	1.050.912,30	5,32	1.228.806,82	2.279.719,12	3,24	
Subtotal	368	18.214.873,65	1.538.806,47	0,00	19.753.680,12	100,00	50.643.340,16	70.397.020,28	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	369	21.814.873,65	1.538.806,47	0,00	23.353.680,12		50.643.340,16	73.997.020,28		