

**PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos**



**Informe resumen**

**Fecha:** 31/05/2010  
**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**  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

**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 márgen 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	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	AAA Aaa
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	22.123,53 136.767.662,46 22,12%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,8020% 16/08/2010 46,329130 Bruto 37,526595 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/08/2010 "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	0,9620% 16/08/2010 251,188889 Bruto 203,463000 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	1,2320% 16/08/2010 321,688889 Bruto 260,568000 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	4,6820% 16/08/2010 1.222,522222 Bruto 990,243000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
<b>Total</b>		252.367.662,46 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	2,26	2,06	1,83	1,68	1,54	1,42	1,30	1,25	
	Amort. final	Fecha	Años	09/02/2012	20/06/2012	29/03/2012	02/02/2012	15/12/2011	30/10/2011	18/09/2011	29/08/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,43	2,18	1,98	1,80	1,65	1,52	1,41	1,32		
	Amort. final	Fecha	Años	11/03/2012	08/05/2012	21/05/2012	18/03/2012	23/01/2012	12/08/2011	29/10/2011	24/09/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21	
	Amort. final	Fecha	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	7,04	6,53	6,05	5,62	5,22	4,87	4,55		
	Amort. final	Fecha	Años	01/03/2018	13/06/2017	12/07/2016	16/06/2016	01/11/2016	20/08/2015	04/11/2015	14/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21	
	Amort. final	Fecha	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,59	12,71	11,93	11,24	10,61	10,02	9,48	8,98		
	Amort. final	Fecha	Años	30/12/2023	02/09/2023	05/03/2022	22/08/2021	01/04/2021	06/05/2020	21/11/2019	21/05/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,21	2,21	
	Amort. final	Fecha	Años	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/08/2012	16/08/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	25,48	
	Amort. final	Fecha	Años	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	

\* 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	54,19%	136.767.662,46	44,33%	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	54,19%	136.767.662,46	16,29%	52,44%	618.200.000,00
Serie B	24,84%	62.700.000,00	5,32%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	9,55%	24.100.000,00	5,51%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	11,41%	28.800.000,00	2,44%		28.800.000,00
Emisión de Bonos		252.367.662,46			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	5,51%	12.313.719,27		2,50%	28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.449.097,77	0,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.348.989,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	169.607,12		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponible</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010  
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

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.001	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	220.783.606,84	1.150.017.948,45	
Medio	220.563,04	377.302,48	
Mínimo	162,06	1.890,69	
Máximo	2.888.148,20	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,12%	4,01%	
Mínimo	1,14%	2,65%	
Máximo	6,24%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	80	
Mínimo	01/06/2010	02/01/2007	
Máximo	30/12/2035	30/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,08%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,92%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	53,82%	61,90%
(F) - Construcción	7,15%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	10,27%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,89%	5,14%
(H) - Hostelería	5,97%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,48%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,64%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,41%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,51%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,93%	0,72%
(M) - Educación	0,55%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,35%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,02%	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	0,22%	0,62%	0,70%	0,89%	1,83%
Tasa anual equivalente	2,57%	7,20%	8,04%	10,17%	19,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,82%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,45%	1,63%
Cantabria	1,05%	0,61%
Castilla y León	6,18%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,89%	3,23%
Cataluña	14,64%	8,81%
Comunidad Valenciana	42,11%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,66%	1,34%
Islas Baleares	3,45%	3,97%
La Rioja	0,73%	0,26%
Madrid	12,45%	10,59%
Murcia	3,91%	2,65%
Navarra	0,01%	1,14%
País Vasco	0,33%	0,55%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	85	250.408,74	25.502,61	0,00	275.911,35	1,86	17.211.284,56	17.487.195,91	27,43	
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	118.963,38	22.302,87	0,00	141.266,25	0,95	6.121.907,79	6.263.174,04	9,82	
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	187.182,72	23.245,51	0,00	210.428,23	1,42	7.279.719,14	7.490.147,37	11,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	334.801,27	48.205,45	0,00	383.006,72	2,58	4.984.287,75	5.367.294,47	8,42	
De > 6 a < 12 Meses	30	378.465,47	92.583,09	0,00	471.048,56	3,17	3.552.952,09	4.024.000,65	6,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	2.025.699,83	272.211,39	0,00	2.297.911,22	15,48	4.588.849,78	6.886.761,00	10,80	
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	3.198.543,49	385.699,90	0,00	3.584.243,39	24,14	2.273.998,02	5.858.241,41	9,19	
De ≥ 2 Años	61	6.871.321,77	610.105,14	0,00	7.481.426,91	50,40	2.899.154,14	10.380.581,05	16,28	
Subtotal	335	13.365.386,67	1.479.855,96	0,00	14.845.242,63	100,00	48.912.153,27	63.757.395,90	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
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	336	16.965.386,67	1.479.855,96	0,00	18.445.242,63		48.912.153,27	67.357.395,90		