

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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)

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	17.173,22 106.164.846,04 17,17%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,3300% 14/02/2011 50,789798 Bruto 41,139736 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/02/2011 "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	1,3300% 14/02/2011 336,194444 Bruto 272,317500 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	1,6000% 14/02/2011 404,444444 Bruto 327,600000 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	5,0500% 14/02/2011 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		221.764.846,04 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	
% 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	1,97	1,79	1,57	1,43	1,37	1,25	1,14	1,10	
		Fecha	19/01/2013	15/11/2012	26/08/2012	07/06/2012	13/06/2012	05/02/2012	22/03/2012	03/08/2012	
		Amort. final	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79
	Sin amortización opcional *	Años	2,16	1,95	1,77	1,62	1,49	1,38	1,29	1,20	
		Fecha	28/03/2013	01/10/2013	11/06/2012	09/12/2012	27/07/2012	18/06/2012	14/05/2012	13/04/2012	
		Amort. final	Años	4,79	4,29	4,05	3,54	3,29	3,05	2,79	2,54
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79	
		Fecha	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	
		Amort. final	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79
	Sin amortización opcional *	Años	6,86	6,86	5,91	5,49	5,10	4,76	4,44	4,16	
		Fecha	12/09/2017	06/11/2017	26/12/2016	25/07/2016	03/07/2016	11/02/2015	07/10/2015	29/03/2015	
		Amort. final	Años	9,30	9,05	8,55	8,05	7,55	7,05	6,55	6,29
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79	
		Fecha	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	
		Amort. final	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79
	Sin amortización opcional *	Años	12,79	11,97	11,26	10,62	10,03	9,49	9,00	8,53	
		Fecha	11/11/2023	18/01/2023	05/01/2022	09/09/2021	02/08/2021	26/07/2020	27/01/2020	08/09/2019	
		Amort. final	Años	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79	
		Fecha	16/05/2014	16/02/2014	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	
		Amort. final	Años	3,29	3,05	2,54	2,29	2,29	2,05	1,79	1,79
	Sin amortización opcional *	Años	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	
		Fecha	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	16/11/2035	
		Amort. final	Años	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81	24,81

* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	47,87%	106.164.846,04	49,78%	90,19%	1.063.200.000,00	10,05%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00	22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	0,00	15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	47,87%	106.164.846,04	49,78%	52,44%	618.200.000,00	
Serie B	28,27%	62.700.000,00	17,29%	5,32%	62.700.000,00	4,80%
Serie C	10,67%	24.100.000,00	4,80%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	12,99%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		221.764.846,04			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	4,80%	9.265.929,36		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.660.308,28	0,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	289.635,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.610,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	718	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	189.254.043,41	1.150.017.948,45
Medio	263.585,02	377.302,48
Mínimo	38,68	1.890,69
Máximo	2.764.565,14	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,15%	4,01%
Mínimo	1,50%	2,65%
Máximo	5,84%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	80
Mínimo	01/02/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,60%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,40%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	55,62%	61,90%
(F) - Construcción	6,78%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	9,04%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,88%	5,14%
(H) - Hostelería	6,00%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,25%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,69%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,33%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,72%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,99%	0,72%
(M) - Educación	0,56%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,01%	0,22%
(B) - Pesca	0,00%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,49%	0,67%	0,60%	1,64%
Tasa anual equivalente	5,63%	5,76%	7,74%	7,02%	18,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,25%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,18%	1,63%
Cantabria	1,13%	0,61%
Castilla y León	6,69%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,92%	3,23%
Cataluña	15,50%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,36%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,81%	1,34%
Islas Baleares	3,69%	3,97%
La Rioja	0,79%	0,26%
Madrid	12,67%	10,59%
Murcia	3,36%	2,65%
Navarra	0,01%	1,14%
País Vasco	0,32%	0,55%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	61	177.072,19	25.385,25	0,00	202.457,44	1,36	18.097.030,66	18.299.488,10	29,39	
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	209.368,78	34.942,38	0,00	244.311,16	1,64	11.055.016,75	11.299.327,91	18,15	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	194.166,80	13.377,16	0,00	207.543,96	1,40	2.714.057,43	2.921.601,39	4,69	
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	217.190,97	16.040,66	0,00	233.231,63	1,57	2.011.728,65	2.244.960,28	3,61	
De > 6 a < 12 Meses	14	285.932,02	78.449,62	0,00	364.381,64	2,45	4.377.130,44	4.741.512,08	7,61	
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	472.427,41	99.081,94	0,00	571.509,35	3,85	2.213.321,39	2.784.830,74	4,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	1.917.834,91	179.741,23	0,00	2.097.576,14	14,12	2.082.706,90	4.180.283,04	6,71	
De ≥ 2 Años	110	9.844.366,36	1.091.315,88	0,00	10.935.682,24	73,61	4.864.506,04	15.800.188,28	25,37	
Subtotal	312	13.318.359,44	1.538.334,12	0,00	14.856.693,56	100,00	47.415.498,26	62.272.191,82	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.600.000,00	45.081,00	0,00	3.645.081,00	100,00	0,00	3.645.081,00	100,00	
Subtotal	1	3.600.000,00	45.081,00	0,00	3.645.081,00	100,00	0,00	3.645.081,00	100,00	
Total	313	16.918.359,44	1.583.415,12	0,00	18.501.774,56		47.415.498,26	65.917.272,82		