

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	15.481,56 95.707.003,92 15,48%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,2140% 16/05/2011 47,508607 Bruto 38,481972 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/05/2011 "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	1,3740% 16/05/2011 347,316667 Bruto 281,326500 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	1,6440% 16/05/2011 415,566667 Bruto 336,609000 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	5,0940% 16/05/2011 1.287,650000 Bruto 1.042,996500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		211.307.003,92		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	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A3	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,97 19/03/2013	1,70 12/12/2012	1,53 10/11/2012	1,38 16/08/2012	1,24 28/06/2012	1,19 06/06/2012	1,06 22/04/2012	1,02 04/07/2012
	Amort. final	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,64 18/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,89 18/02/2013	1,89 18/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,17 31/05/2013	1,94 03/07/2013	1,74 26/12/2012	1,58 27/10/2012	1,44 09/07/2012	1,32 25/07/2012	1,22 18/06/2012	1,13 15/05/2012
	Amort. final	Años Fecha	4,63 16/11/2015	4,13 16/05/2015	3,88 16/02/2015	3,38 16/08/2014	3,13 16/05/2014	2,88 16/02/2014	2,63 16/11/2013	2,38 16/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,63 16/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,88 16/02/2013	1,88 16/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Amort. final	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,64 18/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,89 18/02/2013	1,89 18/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,70 12/10/2017	6,20 06/10/2017	5,74 24/12/2016	5,32 23/07/2016	4,93 03/04/2016	4,58 29/10/2015	4,27 07/05/2015	3,98 24/03/2015
	Amort. final	Años Fecha	9,13 16/05/2020	8,89 16/02/2020	8,38 16/08/2019	7,89 16/02/2019	7,38 16/08/2018	6,89 16/02/2018	6,64 16/11/2017	6,13 16/05/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,63 16/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,88 16/02/2013	1,88 16/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Amort. final	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,64 18/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,89 18/02/2013	1,89 18/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	12,65 19/11/2023	11,83 25/01/2023	11,11 05/08/2022	10,47 15/09/2021	9,88 13/02/2021	9,34 31/07/2020	8,85 31/01/2020	8,38 13/08/2019
	Amort. final	Años Fecha	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,63 16/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,88 16/02/2013	1,88 16/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Amort. final	Años Fecha	3,13 16/05/2014	2,64 18/11/2013	2,38 16/08/2013	2,13 16/05/2013	1,89 18/02/2013	1,89 18/02/2013	1,63 16/11/2012	1,63 16/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035
	Amort. final	Años Fecha	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 16/11/2035	24,65 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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	45,29%	95.707.003,92	52,13%	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	45,29%	95.707.003,92		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	29,67%	62.700.000,00	17,78%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	11,41%	24.100.000,00	4,58%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	13,63%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		211.307.003,92			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	4,58%	8.349.816,55		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.056.721,41	0,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	136.799,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.803,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

Depositarario 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	613	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	181.391.280,59	1.150.017.948,45
Medio	295.907,47	377.302,48
Mínimo	268,02	1.890,69
Máximo	2.733.856,52	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,23%	4,01%
Mínimo	1,50%	2,65%
Máximo	5,84%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	80
Mínimo	03/04/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,46%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,54%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	21,42%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,45%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	11,34%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,03%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,18%	4,51%
(I) - Hostelería	6,96%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,34%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,22%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,42%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,00%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,67%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,30%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,85%
(P) - Educación	0,62%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,48%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,30%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,05%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,45%	0,42%	0,55%	1,60%
Tasa anual equivalente	7,40%	5,27%	4,91%	6,38%	17,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,44%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,21%	1,63%
Cantabria	1,15%	0,61%
Castilla y León	6,73%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,90%	3,23%
Cataluña	15,11%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,23%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,85%	1,34%
Islas Baleares	3,74%	3,97%
La Rioja	0,81%	0,26%
Madrid	12,95%	10,59%
Murcia	3,21%	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		%	%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	57	1.594.168,48	30.481,40	0,00	1.624.649,88	10,85	15.952.960,12	17.577.610,00	29,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	105.996,06	22.648,52	0,00	128.644,58	0,86	5.721.404,21	5.850.048,79	9,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	197.578,65	39.607,78	0,00	237.186,43	1,58	8.520.708,37	8.757.894,90	14,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	88.820,95	11.156,35	0,00	99.977,30	0,67	1.226.045,03	1.326.022,33	2,21
De > 6 a < 12 Meses	16	352.104,87	44.292,40	0,00	396.397,27	2,65	2.343.972,33	2.740.369,60	4,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	534.104,75	123.589,42	0,00	657.694,17	4,39	3.728.290,04	4.385.984,21	7,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	453.746,33	108.052,63	0,00	561.798,96	3,75	1.774.620,79	2.336.419,75	3,89
De ≥ 2 Años	125	10.037.195,90	1.236.612,34	0,00	11.273.808,24	75,26	5.789.498,64	17.063.306,88	28,42
Subtotal	301	13.363.715,99	1.616.440,84	0,00	14.980.156,83	100,00	45.057.499,53	60.037.656,36	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
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	302	16.963.715,99	1.661.521,84	0,00	18.625.237,83		45.057.499,53	63.682.737,36	