

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2011  
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 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	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	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	Vida media	% 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	1,87	1,61	1,44	1,29	1,16	1,10	0,99	0,95	
		Fecha	03/11/2013	12/06/2012	10/06/2012	13/08/2012	25/06/2012	06/06/2012	23/04/2012	04/09/2012	
		Amort. final	3,05	2,56	2,30	2,05	1,81	1,81	1,55	1,55	
	Sin amortización opcional *	Años	2,06	1,83	1,64	1,48	1,35	1,23	1,13	1,05	
		Fecha	20/05/2013	26/02/2013	19/12/2012	22/10/2012	09/03/2012	23/07/2012	17/06/2012	16/05/2012	
		Amort. final	4,55	4,05	3,55	3,30	3,05	2,80	2,55	2,30	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,05	2,55	2,30	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	
		Amort. final	3,05	2,56	2,30	2,05	1,81	1,81	1,55	1,55	
	Sin amortización opcional *	Años	6,80	6,09	5,64	5,21	4,83	4,48	4,17	3,89	
		Fecha	12/01/2017	06/01/2017	16/12/2016	15/07/2016	28/02/2016	22/10/2015	29/06/2015	18/03/2015	
		Amort. final	9,05	8,81	8,30	7,81	7,30	6,81	6,30	6,05	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,05	2,55	2,30	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	
		Amort. final	3,05	2,56	2,30	2,05	1,81	1,81	1,55	1,55	
	Sin amortización opcional *	Años	12,54	11,73	11,01	10,37	9,78	9,24	8,74	8,28	
		Fecha	11/09/2023	16/01/2023	30/04/2022	09/07/2021	02/06/2021	24/07/2020	24/01/2020	08/07/2019	
		Amort. final	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,05	2,55	2,30	2,05	1,80	1,80	1,55	1,55	
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	16/11/2012	
		Amort. final	3,05	2,56	2,30	2,05	1,81	1,81	1,55	1,55	
	Sin amortización opcional *	Años	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	
		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	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	24,56	

\* 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	19.085.250,61	0,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	163.376,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	32.929,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 30/04/2011  
**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	573	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	178.337.893,79	1.150.017.948,45
Medio	311.235,42	377.302,48
Mínimo	473,49	1.890,69
Máximo	2.718.458,15	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,27%	4,01%
Mínimo	1,50%	2,65%
Máximo	5,54%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	80
Mínimo	03/05/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,40%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,60%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	21,59%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,64%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	11,35%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,06%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,21%	4,51%
(I) - Hostelería	6,51%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,41%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,27%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,48%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,06%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,68%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,32%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,63%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	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	0,53%	0,47%	0,48%	0,54%	1,58%
Tasa anual equivalente	6,12%	5,44%	5,60%	6,30%	17,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,49%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,22%	1,63%
Cantabria	1,16%	0,61%
Castilla y León	6,75%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,91%	3,23%
Cataluña	15,26%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,27%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,86%	1,34%
Islas Baleares	3,78%	3,97%
La Rioja	0,82%	0,26%
Madrid	12,57%	10,59%
Murcia	3,24%	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	170.404,52	30.066,58	0,00	200.471,10	1,31	18.670.935,37	18.871.406,47	28,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	1.638.470,45	39.504,67	0,00	1.677.975,12	10,97	10.724.386,41	12.402.361,53	18,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	140.408,79	29.550,76	0,00	169.959,55	1,11	6.716.673,47	6.886.633,02	10,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	73.041,46	11.767,60	0,00	84.809,06	0,55	1.256.202,93	1.341.011,99	2,03
De > 6 a < 12 Meses	17	362.112,79	45.535,33	0,00	407.648,12	2,67	2.220.080,32	2.627.738,44	3,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	433.663,21	124.213,42	0,00	557.876,63	3,65	3.797.390,89	4.355.267,52	6,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	509.587,41	81.929,71	0,00	591.517,12	3,87	1.425.754,65	2.017.271,77	3,05
De ≥ 2 Años	133	10.317.520,79	1.285.015,87	0,00	11.602.536,66	75,87	5.984.685,08	17.587.221,74	26,61
Subtotal	308	13.645.209,42	1.647.583,94	0,00	15.292.793,36	100,00	50.796.119,12	66.088.912,48	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 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	309	17.245.209,42	1.692.664,94	0,00	18.937.874,36		50.796.119,12	69.733.993,48	