

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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 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	13.944,58 86.205.393,56 13,94%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,5400% 16/08/2011 54,879669 Bruto 44,452532 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/08/2011 "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	1,7000% 16/08/2011 434,444444 Bruto 351,900000 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	1,9700% 16/08/2011 503,444444 Bruto 407,790000 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	5,4200% 16/08/2011 1.385,111111 Bruto 1.121,940000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		201.805.393,56 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			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Con amortización opcional *	Años	1,86	1,68	1,51	1,36	1,30	1,17	1,13	1,01		
	Fecha	04/09/2013	31/01/2013	12/01/2012	10/07/2012	16/09/2012	31/07/2012	15/07/2012	06/02/2012		
Sin amortización opcional *	Años	2,72	2,47	2,21	1,96	1,96	1,72	1,72	1,47		
	Fecha	17/02/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	18/05/2013	18/02/2013	18/02/2013	16/11/2012		
Con amortización opcional *	Años	2,14	1,93	1,74	1,59	1,45	1,34	1,24	1,16		
	Fecha	21/07/2013	05/02/2013	24/02/2013	29/12/2012	11/11/2012	10/01/2012	26/08/2012	26/07/2012		
Sin amortización opcional *	Años	4,47	3,96	3,72	3,21	2,96	2,72	2,47	2,47		
	Fecha	16/11/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/08/2014	16/05/2014	16/02/2014	16/11/2013	16/11/2013		
Con amortización opcional *	Años	2,72	2,47	2,21	1,96	1,96	1,72	1,72	1,47		
	Fecha	16/02/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012		
Sin amortización opcional *	Años	6,49	6,01	5,57	5,17	4,80	4,47	4,17	3,90		
	Fecha	24/11/2017	06/01/2017	23/12/2016	29/07/2016	17/03/2016	17/11/2015	31/07/2015	22/04/2015		
Con amortización opcional *	Años	8,97	8,72	8,22	7,72	7,22	6,47	5,96	5,96		
	Fecha	16/05/2020	16/02/2020	16/08/2019	16/02/2019	16/08/2018	16/02/2018	16/11/2017	16/05/2017		
Con amortización opcional *	Años	2,72	2,47	2,21	1,96	1,96	1,72	1,72	1,47		
	Fecha	16/02/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012		
Sin amortización opcional *	Años	12,46	11,66	10,95	10,32	9,75	9,22	8,73	8,27		
	Fecha	11/12/2023	24/01/2023	05/11/2022	22/09/2021	24/02/2021	15/08/2020	18/02/2020	09/05/2019		
Con amortización opcional *	Años	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48		
	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		
Con amortización opcional *	Años	2,72	2,47	2,21	1,96	1,96	1,72	1,72	1,47		
	Fecha	16/02/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012		
Sin amortización opcional *	Años	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48		
	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		

\* 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	42,72%	86.205.393,56	55,72%	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	42,72%	86.205.393,56	52,44%		618.200.000,00	
Serie B	31,07%	62.700.000,00	19,47%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	11,94%	24.100.000,00	5,54%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	14,27%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		201.805.393,56			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	5,54%	9.591.556,41		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.461.966,82	0,240%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	504.867,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	37.169,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	563	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	174.381.101,47	1.150.017.948,45
Medio	309.735,53	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.703.030,33	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	4,01%
Mínimo	1,50%	2,65%
Máximo	5,54%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	80
Mínimo	01/06/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,37%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,63%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,79%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,96%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	11,44%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,14%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,24%	4,51%
(I) - Hostelería	6,56%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,58%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,27%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,49%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,06%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,66%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,35%	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 entrenamiento	0,49%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,30%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	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	0,99%	0,75%	0,62%	0,61%	1,57%
Tasa anual equivalente	11,22%	8,64%	7,20%	7,11%	17,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,82%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,24%	1,63%
Cantabria	1,19%	0,61%
Castilla y León	6,83%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,94%	3,23%
Cataluña	15,31%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,49%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,89%	1,34%
Islas Baleares	3,78%	3,97%
La Rioja	0,83%	0,26%
Madrid	12,74%	10,59%
Murcia	3,28%	2,65%
Navarra		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	37	89.878,03	14.810,07	0,00	104.688,10	0,68	10.816.369,45	10.921.057,55	17,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	169.971,30	34.561,15	0,00	204.532,45	1,33	9.165.093,38	9.369.625,83	15,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	1.676.666,50	42.673,83	0,00	1.721.540,33	11,21	10.741.067,40	12.462.607,73	20,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	97.982,89	20.527,95	0,00	118.510,84	0,77	2.847.114,26	2.965.625,10	4,83
De > 6 a < 12 Meses	17	388.310,29	53.258,36	0,00	441.568,65	2,88	2.497.314,71	2.938.883,36	4,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	330.046,12	99.574,56	0,00	429.620,68	2,80	2.969.585,59	3.399.206,27	5,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	483.667,18	75.072,17	0,00	558.739,35	3,64	1.148.232,75	1.706.972,10	2,78
De ≥ 2 Años	134	10.473.944,61	1.299.438,15	0,00	11.773.382,76	76,69	5.841.169,19	17.614.551,95	28,70
Subtotal	285	13.712.666,92	1.639.916,24	0,00	15.352.583,16	100,00	46.025.946,73	61.378.529,89	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	29.353,20	453,92	0,00	29.807,12	0,77	0,00	29.807,12	0,77
De > 6 a < 12 Meses	3	3.620.764,68	45.405,38	0,00	3.666.170,06	94,60	0,00	3.666.170,06	94,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	147.676,17	6.025,54	0,00	153.701,71	3,97	0,00	153.701,71	3,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	24.740,30	1.132,40	0,00	25.872,70	0,67	0,00	25.872,70	0,67
Subtotal	14	3.822.534,35	53.017,24	0,00	3.875.551,59	100,00	0,00	3.875.551,59	100,00
Total	299	17.535.201,27	1.692.933,48	0,00	19.228.134,75		46.025.946,73	65.254.081,48	