

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	
		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	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	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	Sin amortización opcional *	Años	1,78	1,51	1,35	1,20	1,14	1,02	0,98	0,86	
		Fecha	05/10/2013	02/02/2013	12/04/2012	10/10/2012	20/09/2012	08/05/2012	21/07/2012	06/09/2012	
		Amort. final	Años	2,79	2,30	2,05	1,79	1,79	1,56	1,56	1,30
	Con amortización opcional *	Años	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	18/05/2013	18/02/2013	18/02/2013	16/11/2012	
		Fecha	16/05/2014	18/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	18/05/2013	18/02/2013	18/02/2013	16/11/2012	
		Amort. final	Años	1,99	1,77	1,58	1,43	1,30	1,19	1,09	1,01
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	25/07/2013	05/06/2013	28/02/2013	01/02/2013	16/11/2012	10/06/2012	09/01/2012	08/02/2012	
		Fecha	25/07/2013	05/06/2013	28/02/2013	01/02/2013	16/11/2012	10/06/2012	09/01/2012	08/02/2012	
		Amort. final	Años	4,30	3,79	3,55	3,05	2,79	2,55	2,30	2,30
	Con amortización opcional *	Años	16/11/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/08/2014	16/05/2014	16/02/2014	16/11/2013	16/11/2013	
		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	
		Amort. final	Años	2,79	2,30	2,05	1,79	1,79	1,55	1,55	1,30
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	
		Amort. final	Años	6,34	5,86	5,42	5,01	4,64	4,31	4,01	3,74
	Con amortización opcional *	Años	29/11/2017	06/06/2017	27/12/2016	08/01/2016	20/03/2016	20/11/2015	08/02/2015	24/04/2015	
		Fecha	29/11/2017	06/06/2017	27/12/2016	08/01/2016	20/03/2016	20/11/2015	08/02/2015	24/04/2015	
		Amort. final	Años	8,80	8,55	8,05	7,55	7,05	6,55	6,30	5,80
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	16/05/2020	16/02/2020	16/08/2019	16/02/2019	16/08/2018	16/02/2018	16/11/2017	16/05/2017	
		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	
		Amort. final	Años	2,79	2,30	2,05	1,79	1,79	1,55	1,55	1,30
	Con amortización opcional *	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	
		Amort. final	Años	12,32	11,51	10,80	10,17	9,59	9,06	8,57	8,12
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	21/11/2023	31/01/2023	17/05/2022	27/09/2021	03/01/2021	20/08/2020	22/02/2020	09/09/2019	
		Fecha	21/11/2023	31/01/2023	17/05/2022	27/09/2021	03/01/2021	20/08/2020	22/02/2020	09/09/2019	
		Amort. final	Años	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31
	Con amortización opcional *	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	
		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	2,79	2,30	2,05	1,79	1,79	1,56	1,56	1,30
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	
		Fecha	16/05/2014	16/11/2013	16/08/2013	16/05/2013	16/05/2013	16/02/2013	16/02/2013	16/11/2012	
		Amort. final	Años	2,79	2,30	2,05	1,79	1,79	1,56	1,56	1,30
	Con amortización opcional *	Años	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	
		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	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31	24,31

* 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	55,72%	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	16.779.246,66	0,240%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	168.785,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	33.935,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	548	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	170.618.921,09	1.150.017.948,45
Medio	311.348,40	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.672.086,12	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,47%	4,01%
Mínimo	1,78%	2,65%
Máximo	5,65%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	80
Mínimo	01/08/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,25%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,75%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,90%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,05%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	11,30%	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	3,28%	4,51%
(I) - Hostelería	6,54%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,62%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,27%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,52%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,05%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,63%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,36%	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	0,29%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,04%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,33%	0,41%	0,54%	1,52%
Tasa anual equivalente	0,01%	3,90%	4,87%	6,31%	16,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,84%	9,46%
Aragón	0,32%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,26%	1,63%
Cantabria	1,19%	0,61%
Castilla y León	6,81%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,96%	3,23%
Cataluña	15,42%	8,81%
Comunidad Valenciana	40,32%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,88%	1,34%
Islas Baleares	3,81%	3,97%
La Rioja	0,83%	0,26%
Madrid	12,75%	10,59%
Murcia	3,30%	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	56	144.958,23	36.895,98	0,00	181.854,21	1,15	18.414.806,08	18.596.660,29	29,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	135.310,28	23.554,52	0,00	158.864,80	1,01	7.263.899,40	7.422.754,20	11,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	143.637,68	29.798,36	0,00	173.436,04	1,10	5.931.692,27	6.105.128,31	9,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	1.568.789,51	35.968,20	0,00	1.604.757,71	10,16	3.869.216,12	5.463.973,83	8,61
De > 6 a < 12 Meses	21	340.850,50	24.198,86	0,00	365.049,36	2,31	1.017.513,13	1.382.562,49	2,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	431.209,95	123.320,50	0,00	554.530,45	3,51	4.187.170,77	4.741.701,22	7,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	429.226,26	74.274,65	0,00	503.500,91	3,19	1.039.748,97	1.543.248,88	2,43
De ≥ 2 Años	137	10.915.309,61	1.345.307,80	0,00	12.260.617,41	77,59	5.955.851,22	18.216.468,63	28,70
Subtotal	293	14.109.292,02	1.693.318,87	0,00	15.802.610,89	100,00	47.669.887,96	63.472.498,85	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	4	3.646.767,86	46.031,98	0,00	3.692.799,84	95,27	0,00	3.692.799,84	95,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	44.681,74	1.359,45	0,00	46.041,19	1,19	0,00	46.041,19	1,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	131.084,75	6.301,21	0,00	137.385,96	3,54	0,00	137.385,96	3,54
Subtotal	14	3.822.534,35	53.692,64	0,00	3.876.226,99	100,00	0,00	3.876.226,99	100,00
Total	307	17.931.826,37	1.747.011,51	0,00	19.678.837,88		47.669.887,96	67.348.725,84	