

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
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 Ahorro (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	12.811,97 79.203.598,54 12,81%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,6550% 14/11/2011 53,009526 Bruto 42,937716 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "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	1,8150% 14/11/2011 453,750000 Bruto 367,537500 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	2,0850% 14/11/2011 521,250000 Bruto 422,212500 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	5,5350% 14/11/2011 1.383,750000 Bruto 1.120,837500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		194.803.598,54 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	1,58	1,41	1,25	1,10	1,06	0,93	0,90	0,78
		Fecha	28/04/2013	24/02/2013	29/12/2012	11/06/2012	20/10/2012	09/04/2012	23/08/2012	07/10/2012
		Amort. final	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	1,86	1,66	1,49	1,35	1,23	1,13	1,04	0,97
		Fecha	08/09/2013	28/05/2013	27/03/2013	02/04/2013	22/12/2012	15/11/2012	14/10/2012	16/09/2012
	Sin amortización opcional *	Años	3,87	3,62	3,38	2,87	2,62	2,38	2,38	2,13
		Fecha	14/08/2015	14/05/2015	14/02/2015	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/11/2013
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	6,15	5,69	5,26	4,87	4,51	4,19	3,90	3,64
		Fecha	22/11/2017	06/05/2017	31/12/2016	08/10/2016	04/03/2016	12/08/2015	24/08/2015	20/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,63	8,38	7,88	7,38	6,88	6,38	5,88	5,38
		Fecha	14/05/2020	14/02/2020	14/08/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/05/2018	14/11/2017	14/08/2017
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	12,18	11,39	10,69	9,49	8,97	8,49	8,04	7,54
		Fecha	12/02/2023	15/02/2023	06/04/2022	19/10/2021	26/03/2021	16/09/2020	24/03/2020	13/10/2019
	Sin amortización opcional *	Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
	Sin amortización opcional *	Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035
	Sin amortización opcional *	Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	2,38	2,13	1,87	1,62	1,62	1,38	1,38	1,13
		Fecha	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
		Años	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14	24,14
		Fecha	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035	14/11/2035

\* 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	40,66%	79.203.598,54	58,65%	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	40,66%	79.203.598,54		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	32,19%	62.700.000,00	20,88%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	12,37%	24.100.000,00	6,36%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	14,78%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		194.803.598,54			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,36%	10.557.833,30		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.917.652,06	0,540%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	158.386,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	37.038,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
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	524	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	162.566.817,92	1.150.017.948,45
Medio	310.242,02	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.641.023,43	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,61%	4,01%
Mínimo	1,92%	2,65%
Máximo	5,65%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	80
Mínimo	19/10/2011	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,38%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,62%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	21,50%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,19%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,26%	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	3,38%	4,51%
(I) - Hostelería	6,71%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,27%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,28%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,64%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,08%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,63%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,43%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,65%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,50%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,28%	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	0,87%	0,82%	0,70%	0,56%	1,51%
Tasa anual equivalente	9,97%	9,38%	8,05%	6,50%	16,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,35%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,30%	1,63%
Cantabria	1,21%	0,61%
Castilla y León	7,00%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,23%
Cataluña	15,94%	8,81%
Comunidad Valenciana	39,74%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	1,94%	1,34%
Islas Baleares	3,88%	3,97%
La Rioja	0,85%	0,26%
Madrid	12,68%	10,59%
Murcia	3,38%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,34%	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	47	180.967,71	33.272,72	0,00	214.240,43	1,44	13.444.765,93	13.659.006,36	22,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	128.004,06	27.022,92	0,00	155.026,98	1,04	6.192.228,58	6.347.256,56	10,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	170.232,13	53.212,78	0,00	223.444,91	1,50	8.457.908,83	8.661.353,74	14,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	177.104,72	35.823,21	0,00	212.927,93	1,43	3.857.879,19	4.070.867,12	6,64
De > 6 a < 12 Meses	26	1.608.695,40	50.747,19	0,00	1.659.442,59	11,13	3.221.170,71	4.880.613,30	7,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	555.663,73	71.169,64	0,00	626.833,37	4,21	2.127.149,60	2.753.982,97	4,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	512.053,85	118.826,75	0,00	630.880,60	4,23	2.813.922,98	3.444.803,58	5,62
De ≥ 2 Años	136	9.848.981,02	1.332.330,86	0,00	11.181.311,88	75,02	6.308.845,19	17.490.157,07	28,52
Subtotal	289	13.181.762,62	1.722.406,07	0,00	14.904.168,69	100,00	46.423.872,01	61.328.040,70	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	2	3.617.414,66	45.533,36	0,00	3.662.948,02	95,64	0,00	3.662.948,02	95,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	13.263,87	208,18	0,00	13.472,05	0,35	0,00	13.472,05	0,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	146.376,49	7.053,83	0,00	153.430,32	4,01	0,00	153.430,32	4,01
Subtotal	11	3.777.055,02	52.795,37	0,00	3.829.850,39	100,00	0,00	3.829.850,39	100,00
Total	300	16.958.817,64	1.775.201,44	0,00	18.734.019,08		46.423.872,01	65.157.891,09	