

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 | 10.793,97 66.728.322,54 10,79% | 100.000,00 618.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov | 1,5840% 14/02/2012 43,693991 Bruto 35,392133 Neto | 14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov | 14/02/2012 "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 | 1,7440% 14/02/2012 445,688889 Bruto 361,008000 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 | 2,0140% 14/02/2012 514,688889 Bruto 416,898000 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 | 5,4640% 14/02/2012 1.396,355556 Bruto 1.131,048000 Neto | 14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C C | CCC C |
| Total | | 182.328.322,54 | | 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 | 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 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,58 | 1,40 | 1,24 | 1,09 | 1,05 | 0,92 | 0,89 | 0,87 | | |
| | | | Fecha | 29/06/2013 | 25/04/2013 | 25/02/2013 | 01/01/2013 | 18/12/2012 | 30/10/2012 | 20/10/2012 | 10/10/2012 | | |
| | | | Amort. final | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,88 | 1,68 | 1,52 | 1,38 | 1,26 | 1,17 | 1,08 | 1,01 | | |
| | | | | Fecha | 16/10/2013 | 08/04/2013 | 06/05/2013 | 17/04/2013 | 03/05/2013 | 28/01/2013 | 28/12/2012 | 12/01/2012 | |
| | | | | Amort. final | Años | 3,71 | 3,45 | 2,96 | 2,71 | 2,45 | 2,45 | 2,21 | 1,96 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | | |
| | | | Fecha | 14/02/2014 | 14/11/2013 | 14/08/2013 | 14/05/2013 | 14/05/2013 | 14/02/2013 | 14/02/2013 | 14/02/2013 | | |
| | | | Amort. final | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,95 | 5,50 | 5,09 | 4,72 | 4,38 | 4,07 | 3,79 | 3,54 | | |
| | | | | Fecha | 11/11/2017 | 31/05/2017 | 31/12/2016 | 16/08/2016 | 14/04/2016 | 24/12/2015 | 13/09/2015 | 15/06/2015 | |
| | | | | Amort. final | Años | 8,71 | 8,21 | 7,71 | 7,21 | 6,96 | 6,46 | 5,96 | 5,71 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | | |
| | | | Fecha | 14/02/2014 | 14/11/2013 | 14/08/2013 | 14/05/2013 | 14/05/2013 | 14/02/2013 | 14/02/2013 | 14/02/2013 | | |
| | | | Amort. final | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 12,09 | 11,29 | 10,59 | 9,97 | 9,41 | 8,89 | 8,41 | 7,96 | | |
| | | | | Fecha | 30/12/2023 | 14/03/2023 | 07/01/2022 | 16/11/2021 | 24/04/2021 | 16/10/2020 | 25/04/2020 | 14/11/2019 | |
| | | | | Amort. final | Años | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | | |
| | | | Fecha | 14/02/2014 | 14/11/2013 | 14/08/2013 | 14/05/2013 | 14/05/2013 | 14/02/2013 | 14/02/2013 | 14/02/2013 | | |
| | | | Amort. final | Años | 2,21 | 1,96 | 1,71 | 1,45 | 1,45 | 1,21 | 1,21 | 1,21 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | | |
| | | | | 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 | |
| | | | | Amort. final | Años | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 | 23,97 |

* 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 | 36,60% | 66.728.322,54 | 62,18% | 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 | 36,60% | 66.728.322,54 | | 52,44% | 618.200.000,00 | |
| Serie B | 34,39% | 62.700.000,00 | 21,34% | 5,32% | 62.700.000,00 | 4,60% |
| Serie C | 13,22% | 24.100.000,00 | 5,64% | 2,04% | 24.100.000,00 | 2,50% |
| Serie D | 15,80% | 28.800.000,00 | | 2,44% | 28.800.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 182.328.322,54 | | | 1.178.800.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 5,64% | 8.664.320,56 | | 2,50% | 28.800.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 14.978.596,09 | 1,020% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 589.206,78 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 67.105,41 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 | 488 | 3.048 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 153.136.271,51 | 1.150.017.948,45 |
| Medio | 313.803,84 | 377.302,48 |
| Mínimo | 0,00 | 1.890,69 |
| Máximo | 2.594.206,27 | 3.630.518,19 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,73% | 4,01% |
| Mínimo | 1,92% | 2,65% |
| Máximo | 6,07% | 8,61% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 121 | 80 |
| Mínimo | 10/01/2012 | 02/01/2007 |
| Máximo | 30/12/2035 | 30/12/2035 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 9,01% | 32,30% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 90,99% | 67,65% |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | |
|--|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (F) - Construcción | 20,99% | 52,14% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 22,51% | 12,23% |
| (C) - Industria manufacturera | 10,33% | 9,59% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 9,27% | 5,06% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 3,51% | 4,51% |
| (I) - Hostelería | 6,80% | 4,09% |
| (J) - Información y comunicaciones | 12,28% | 3,32% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 1,83% | 1,91% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 4,78% | 1,50% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 3,10% | 1,47% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 0,60% | 1,13% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 2,50% | 0,87% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00% | 0,65% |
| (P) - Educación | 0,66% | 0,48% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 0,52% | 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 | 0,03% | 0,08% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,84% | 0,83% | 0,83% | 0,67% | 1,48% |
| Tasa anual equivalente | 9,58% | 9,57% | 9,48% | 7,75% | 16,36% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,87% | 9,46% |
| Aragón | 0,33% | 1,18% |
| Asturias | | 0,82% |
| Canarias | 1,35% | 1,63% |
| Cantabria | 1,26% | 0,61% |
| Castilla y León | 7,16% | 4,80% |
| Castilla-La Mancha | 3,17% | 3,23% |
| Cataluña | 16,54% | 8,81% |
| Comunidad Valenciana | 38,73% | 48,61% |
| Extremadura | | 0,30% |
| Galicia | 1,99% | 1,34% |
| Islas Baleares | 3,86% | 3,97% |
| La Rioja | 0,87% | 0,26% |
| Madrid | 13,04% | 10,59% |
| Murcia | 3,48% | 2,65% |
| Navarra | | 1,14% |
| País Vasco | 0,35% | 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 | 36 | 138.220,75 | 27.911,37 | 0,00 | 166.132,12 | 1,21 | 14.920.234,67 | 15.086.366,79 | 23,88 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 22 | 139.240,63 | 32.475,48 | 0,00 | 171.716,11 | 1,25 | 7.503.545,40 | 7.675.261,51 | 12,15 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 20 | 204.881,69 | 55.939,91 | 0,00 | 260.821,60 | 1,90 | 8.041.946,96 | 8.302.768,56 | 13,14 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 13 | 127.854,37 | 43.441,51 | 0,00 | 171.295,88 | 1,25 | 3.398.473,41 | 3.569.769,29 | 5,65 |
| De > 6 a < 12 Meses | 29 | 1.889.609,26 | 125.264,00 | 0,00 | 2.014.873,26 | 14,68 | 6.722.156,74 | 8.737.030,00 | 13,83 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 13 | 272.349,36 | 63.504,55 | 0,00 | 335.853,91 | 2,45 | 1.633.925,78 | 1.969.779,69 | 3,12 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 7 | 369.897,42 | 119.101,05 | 0,00 | 488.998,47 | 3,56 | 2.676.128,69 | 3.165.127,16 | 5,01 |
| De ≥ 2 Años | 140 | 8.902.690,92 | 1.210.681,78 | 0,00 | 10.113.372,70 | 73,70 | 4.568.983,48 | 14.682.356,18 | 23,24 |
| Subtotal | 280 | 12.044.744,40 | 1.678.319,65 | 0,00 | 13.723.064,05 | 100,00 | 49.465.395,13 | 63.188.459,18 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 1 | 37.549,46 | 201,76 | 0,00 | 37.751,22 | 0,90 | 0,00 | 37.751,22 | 0,90 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 5 | 3.936.647,86 | 51.802,70 | 0,00 | 3.988.450,56 | 95,11 | 0,00 | 3.988.450,56 | 95,11 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 6 | 52.826,21 | 1.803,24 | 0,00 | 54.629,45 | 1,30 | 0,00 | 54.629,45 | 1,30 |
| De ≥ 2 Años | 3 | 106.814,15 | 5.976,32 | 0,00 | 112.790,47 | 2,69 | 0,00 | 112.790,47 | 2,69 |
| Subtotal | 15 | 4.133.837,68 | 59.784,02 | 0,00 | 4.193.621,70 | 100,00 | 0,00 | 4.193.621,70 | 100,00 |
| Total | 295 | 16.178.582,08 | 1.738.103,67 | 0,00 | 17.916.685,75 | | 49.465.395,13 | 67.382.080,88 | |