

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	8.941,72 55.277.713,04 8,94%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,1830% 14/05/2012 26,445137 Bruto 21,420561 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	"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	1,3430% 14/05/2012 335,750000 Bruto 271,957500 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	1,6130% 14/05/2012 403,250000 Bruto 326,632500 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	5,0630% 14/05/2012 1.265,750000 Bruto 1.025,257500 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		170.877.713,04		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	Años	% TACP Anual equivalente									
				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 *	Años	1,07	1,03	0,87	0,84	0,69	0,67	0,66	0,64			
		Fecha	25/04/2013	04/10/2013	02/10/2013	31/01/2013	12/09/2012	12/02/2012	25/11/2012	18/11/2012			
		Amort. final	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
	Sin amortización opcional *	Años	1,55	1,38	1,24	1,12	1,02	0,94	0,86	0,80			
		Fecha	17/10/2013	16/08/2013	26/06/2013	14/05/2013	04/07/2013	03/07/2013	02/08/2013	16/01/2013			
		Amort. final	3,12	2,88	2,62	2,37	2,12	1,88	1,88	1,62			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
		Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013			
		Amort. final	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
	Sin amortización opcional *	Años	5,42	5,00	4,62	4,27	3,95	3,67	3,42	3,19			
		Fecha	31/08/2017	30/03/2017	11/10/2016	07/06/2016	13/03/2016	12/01/2015	30/08/2015	06/07/2015			
		Amort. final	8,13	7,63	7,38	6,88	6,38	6,12	5,63	5,38			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
		Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013			
		Amort. final	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
	Sin amortización opcional *	Años	11,63	10,85	10,18	9,56	9,01	8,51	8,05	7,62			
		Fecha	11/12/2023	02/03/2023	31/05/2022	21/10/2021	04/03/2021	10/01/2020	14/04/2020	11/09/2019			
		Amort. final	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
		Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013			
		Amort. final	1,37	1,37	1,12	1,12	0,88	0,88	0,88	0,88			
	Sin amortización opcional *	Años	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64			
		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	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64	23,64			

* 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	32,35%	55.277.713,04	67,30%	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	32,35%	55.277.713,04	67,30%	52,44%	618.200.000,00	
Serie B	36,69%	62.700.000,00	23,17%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	14,10%	24.100.000,00	6,20%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	16,65%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		170.877.713,04			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,20%	8.814.403,67		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.565.665,61	0,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	174.977,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.294,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	460	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	140.955.701,14	1.150.017.948,45
Medio	306.425,44	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.548.874,04	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,76%	4,01%
Mínimo	1,35%	2,65%
Máximo	6,07%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	80
Mínimo	07/04/2012	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,40%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,60%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,17%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,80%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,69%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,18%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,74%	4,51%
(I) - Hostelería	6,20%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	11,63%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,88%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,69%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,25%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,59%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,63%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,70%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,55%	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	0,03%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	1,38%	1,24%	0,97%	1,48%
Tasa anual equivalente	9,56%	15,37%	13,88%	11,02%	16,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,33%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,44%	1,63%
Cantabria	1,33%	0,61%
Castilla y León	7,33%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,23%
Cataluña	17,47%	8,81%
Comunidad Valenciana	37,77%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,08%	1,34%
Islas Baleares	4,09%	3,97%
La Rioja	0,92%	0,26%
Madrid	13,71%	10,59%
Murcia	3,67%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,37%	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	54	172.704,18	32.998,98	0,00	205.703,16	1,48	18.432.225,85	18.637.929,01	28,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	70.138,05	18.134,55	0,00	88.272,60	0,63	4.257.651,54	4.345.924,14	6,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	128.054,76	30.196,62	0,00	158.251,38	1,13	4.356.211,44	4.514.462,82	6,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	235.956,62	68.635,54	0,00	304.592,16	2,18	6.751.709,42	7.056.301,58	10,91
De > 6 a < 12 Meses	21	460.998,32	129.869,93	0,00	590.868,25	4,24	5.412.812,35	6.003.680,60	9,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	1.731.270,41	95.350,48	0,00	1.826.620,89	13,10	3.280.061,00	5.106.681,89	7,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	302.692,61	82.125,33	0,00	384.817,94	2,76	1.685.442,77	2.070.260,71	3,20
De ≥ 2 Años	115	9.068.173,04	1.316.564,75	0,00	10.384.737,79	74,48	6.536.140,67	16.920.878,46	26,17
Subtotal	267	12.169.987,99	1.773.876,18	0,00	13.943.864,17	100,00	50.712.255,04	64.656.119,21	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	3.707,02	346,05	0,00	4.053,07	0,10	0,00	4.053,07	0,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	37.549,46	507,84	0,00	38.057,30	0,91	0,00	38.057,30	0,91
De > 6 a < 12 Meses	1	6,69	0,00	0,00	6,69	0,00	0,00	6,69	0,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	3.605.750,92	45.672,91	0,00	3.651.423,83	86,92	0,00	3.651.423,83	86,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	346.358,31	6.898,88	0,00	353.257,19	8,41	0,00	353.257,19	8,41
De ≥ 2 Años	6	146.376,49	7.948,85	0,00	154.325,34	3,67	0,00	154.325,34	3,67
Subtotal	18	4.139.748,89	61.374,53	0,00	4.201.123,42	100,00	0,00	4.201.123,42	100,00
Total	285	16.309.736,88	1.835.250,71	0,00	18.144.987,59		50.712.255,04	68.857.242,63	