

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Depositorio 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	7.580,05 46.859.869,10 7,58%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,8100% 15,690704 Bruto 12,709470 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/08/2012 "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	0,9700% 14/08/2012 247,888889 Bruto 200,790000 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	1,2400% 14/08/2012 316,888889 Bruto 256,680000 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	4,6900% 14/08/2012 1.198,555556 Bruto 970,830000 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		162.459.869,10 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 opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A3	Con	Años	0,87	0,84	0,68	0,66	0,52	0,50	0,49	0,35
	Amort. final	Fecha	15/04/2013	04/01/2013	02/04/2013	25/01/2013	12/05/2012	30/11/2012	24/11/2012	10/05/2012
	Amort. final	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Sin	Años	1,33	1,16	1,03	0,92	0,83	0,75	0,68	0,62
	Amort. final	Fecha	27/09/2013	29/07/2013	06/10/2013	05/01/2013	28/03/2013	27/02/2013	02/02/2013	13/01/2013
	Amort. final	Años	2,95	2,71	2,46	2,21	1,95	1,71	1,71	1,46
	Amort. final	Fecha	14/05/2015	14/02/2015	14/11/2014	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/11/2013
Serie B	Con	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Amort. final	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Sin	Años	5,22	4,80	4,42	4,07	3,76	3,48	3,23	3,00
	Amort. final	Fecha	19/08/2017	18/03/2017	29/10/2016	25/06/2016	03/03/2016	21/11/2015	21/08/2015	29/05/2015
	Amort. final	Años	7,96	7,46	6,96	6,46	6,21	5,96	5,46	5,21
	Amort. final	Fecha	14/05/2020	14/11/2019	14/05/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/05/2018	14/11/2017	14/08/2017
Serie C	Con	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Amort. final	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Sin	Años	11,43	10,66	9,98	9,37	8,82	8,32	7,86	7,43
	Amort. final	Fecha	11/01/2023	24/01/2023	22/05/2022	10/11/2021	25/03/2021	22/09/2020	04/06/2020	11/02/2019
	Amort. final	Años	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47
	Amort. final	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	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Amort. final	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,71	0,71	0,71	0,46
	Amort. final	Fecha	14/08/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012
	Sin	Años	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47
	Amort. final	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	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47
	Amort. final	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	28,84%	46.859.869,10	71,45%	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	28,84%	46.859.869,10	71,45%	52,44%	618.200.000,00	
Serie B	38,59%	62.700.000,00	24,54%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	14,83%	24.100.000,00	6,51%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	17,73%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		162.459.869,10			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,51%	8.702.186,15		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.225.728,14	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	90.971,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	24.970,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	444	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	136.781.726,57	1.150.017.948,45
Medio	308.066,95	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.518.469,04	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,70%	4,01%
Mínimo	1,23%	2,65%
Máximo	6,07%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	80
Mínimo	01/06/2012	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,38%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,62%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	19,92%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,83%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,68%	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	3,79%	4,51%
(I) - Hostelería	6,14%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	11,74%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,85%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,71%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,27%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,56%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,66%	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 entretenimiento	0,56%	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	0,02%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,54%	0,97%	0,90%	1,45%
Tasa anual equivalente	5,85%	6,25%	11,07%	10,23%	16,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,39%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,46%	1,63%
Cantabria	1,37%	0,61%
Castilla y León	7,03%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,23%
Cataluña	17,75%	8,81%
Comunidad Valenciana	37,38%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,09%	1,34%
Islas Baleares	4,13%	3,97%
La Rioja	0,92%	0,26%
Madrid	13,84%	10,59%
Murcia	3,71%	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	37	114.931,50	27.756,67	0,00	142.688,17	1,02	12.732.007,05	12.874.695,22	19,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	137.616,65	33.968,09	0,00	171.584,74	1,22	7.896.806,55	8.068.391,29	11,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	213.553,96	52.439,44	0,00	265.993,40	1,90	8.089.014,12	8.355.007,52	12,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	259.700,51	76.237,78	0,00	335.938,29	2,40	6.205.594,34	6.541.532,63	9,72
De > 6 a < 12 Meses	16	324.690,23	109.967,24	0,00	434.657,47	3,10	5.230.056,08	5.664.713,55	8,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	2.054.438,41	176.893,08	0,00	2.231.331,49	15,93	5.538.252,95	7.769.584,44	11,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	353.335,70	90.672,37	0,00	444.008,07	3,17	1.664.283,35	2.108.291,42	3,13
De ≥ 2 Años	115	8.762.140,17	1.222.520,47	0,00	9.984.660,64	71,26	5.907.867,85	15.892.528,49	23,62
Subtotal	267	12.220.407,13	1.790.455,14	0,00	14.010.862,27	100,00	53.263.882,29	67.274.744,56	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	41.256,48	1.068,80	0,00	42.325,28	1,01	0,00	42.325,28	1,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6,69	0,00	0,00	6,69	0,00	0,00	6,69	0,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	3.942.195,38	52.390,59	0,00	3.994.585,97	95,07	0,00	3.994.585,97	95,07
De ≥ 2 Años	8	156.290,34	8.314,10	0,00	164.604,44	3,92	0,00	164.604,44	3,92
Subtotal	18	4.139.748,89	61.773,49	0,00	4.201.522,38	100,00	0,00	4.201.522,38	100,00
Total	285	16.360.156,02	1.852.228,63	0,00	18.212.384,65		53.263.882,29	71.476.266,94	