

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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	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	AA-sf 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	Vida media	% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Bancaja			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	0,90	0,73	0,71	0,69	0,53	0,52	0,51	0,50	
		Fecha	25/05/2013	21/03/2013	15/03/2013	03/09/2013	01/09/2013	01/05/2013	01/01/2013	28/12/2012	
		Amort. final	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
	Sin amortización opcional *	Años	1,38	1,23	1,10	1,00	0,91	0,84	0,77	0,71	
		Fecha	16/11/2013	21/09/2013	08/06/2013	30/06/2013	29/05/2013	30/04/2013	04/07/2013	17/03/2013	
		Amort. final	2,87	2,38	2,38	2,12	1,87	1,63	1,63	1,38	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
		Fecha	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	
		Amort. final	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
	Sin amortización opcional *	Años	5,06	4,68	4,32	3,99	3,70	3,44	3,20	2,98	
		Fecha	27/07/2017	03/04/2017	23/10/2016	26/06/2016	03/10/2016	12/06/2015	09/09/2015	24/06/2015	
		Amort. final	7,88	7,38	6,87	6,63	6,13	5,87	5,38	5,13	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
		Fecha	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	
		Amort. final	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
	Sin amortización opcional *	Años	11,34	10,58	9,92	9,32	8,78	8,28	7,83	7,41	
		Fecha	29/10/2023	26/01/2023	28/05/2022	21/10/2021	04/07/2021	10/09/2020	26/04/2020	24/11/2019	
		Amort. final	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
		Fecha	14/08/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	
		Amort. final	1,12	0,87	0,87	0,87	0,63	0,63	0,63	0,63	
	Sin amortización opcional *	Años	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	
		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	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	23,39	

\* 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	15.412.136,46	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	178.800,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	48.158,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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	433	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	132.626.872,66	1.150.017.948,45
Medio	306.297,63	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.503.211,21	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,65%	4,01%
Mínimo	1,16%	2,65%
Máximo	6,07%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	80
Mínimo	04/07/2012	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	20,17%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,86%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,79%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,17%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,89%	4,51%
(I) - Hostelería	6,23%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,00%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,88%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,84%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,32%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,56%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,71%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,71%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,57%	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	1,84%	0,87%	1,13%	1,05%	1,46%
Tasa anual equivalente	19,98%	10,00%	12,73%	11,88%	16,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,50%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,12%	1,63%
Cantabria	1,38%	0,61%
Castilla y León	7,16%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,23%
Cataluña	18,14%	8,81%
Comunidad Valenciana	36,98%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,13%	1,34%
Islas Baleares	4,23%	3,97%
La Rioja	0,94%	0,26%
Madrid	14,10%	10,59%
Murcia	3,33%	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	32	51.585,03	14.924,36	0,00	66.509,39	0,47	7.973.803,46	8.040.112,85	13,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	130.874,86	29.107,00	0,00	159.981,86	1,13	6.834.582,48	6.994.564,34	11,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	208.028,52	51.232,47	0,00	259.260,99	1,83	7.140.697,77	7.399.858,76	12,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	201.851,93	45.637,42	0,00	247.489,35	1,74	3.962.091,92	4.209.581,27	6,87
De > 6 a < 12 Meses	17	448.155,98	153.340,36	0,00	601.496,34	4,24	7.727.724,92	8.329.221,26	13,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	2.159.012,40	203.382,74	0,00	2.362.395,14	16,64	6.036.117,44	8.398.512,58	13,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	345.360,42	85.838,06	0,00	431.198,48	3,04	1.510.409,80	1.941.608,28	3,17
De ≥ 2 Años	115	8.834.236,11	1.231.696,13	0,00	10.065.932,24	70,92	5.924.174,97	15.990.107,21	26,08
Subtotal	260	12.379.105,25	1.815.158,54	0,00	14.194.263,79	100,00	47.109.402,76	61.303.666,55	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.707,02	368,85	0,00	4.075,87	0,10	0,00	4.075,87	0,10
De > 6 a < 12 Meses	1	37.549,46	805,91	0,00	38.355,37	0,91	0,00	38.355,37	0,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2,92	0,00	0,00	2,92	0,00	0,00	2,92	0,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	3.938.845,36	52.379,51	0,00	3.991.224,87	94,99	0,00	3.991.224,87	94,99
De ≥ 2 Años	9	159.640,36	8.391,92	0,00	168.032,28	4,00	0,00	168.032,28	4,00
Subtotal	18	4.139.745,12	61.946,19	0,00	4.201.691,31	100,00	0,00	4.201.691,31	100,00
Total	278	16.518.850,37	1.877.104,73	0,00	18.395.955,10		47.109.402,76	65.505.357,86	