

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

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 margen 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% 14/08/2012 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 A3sf	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 Baa3	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	0,78	0,76	0,56	0,55	0,54	0,53	0,52	0,33	
		Fecha	05/12/2013	05/05/2013	19/02/2013	16/02/2013	13/02/2013	02/10/2013	02/07/2013	26/11/2012	
		Amort. final	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29
	Sin amortización opcional *	Años	1,45	1,28	1,13	1,02	0,92	0,84	0,76	0,71	
		Fecha	01/09/2014	11/08/2013	18/09/2013	08/06/2013	07/01/2013	06/02/2013	05/05/2013	15/04/2013	
		Amort. final	Años	2,54	2,29	2,04	1,79	1,79	1,54	1,54	1,29
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29	
		Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	
		Amort. final	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29
	Sin amortización opcional *	Años	4,26	4,48	4,13	3,91	3,52	3,26	3,04	2,92	
		Fecha	15/06/2017	23/01/2017	15/09/2016	21/05/2016	02/07/2016	11/04/2015	13/08/2015	27/05/2015	
		Amort. final	Años	7,79	7,29	6,79	6,29	6,04	5,55	5,29	5,04
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29	
		Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	
		Amort. final	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29
	Sin amortización opcional *	Años	11,22	10,46	9,78	9,19	8,64	8,15	7,69	7,27	
		Fecha	17/10/2023	01/11/2023	05/11/2022	10/04/2021	19/03/2021	20/09/2020	04/06/2020	11/05/2019	
		Amort. final	Años	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29	
		Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/11/2012	
		Amort. final	Años	0,79	0,79	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,29
	Sin amortización opcional *	Años	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	
		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	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30	23,30

* 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		22,06%	260.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		15,69%	185.000.000,00	
Serie A3	28,84%	46.859.869,10		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	19.038.298,81	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.040.365,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.084,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

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	421	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	128.206.477,65	1.150.017.948,45
Medio	304.528,45	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.487.916,38	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,57%	4,01%
Mínimo	0,95%	2,65%
Máximo	6,07%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	80
Mínimo	01/08/2012	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,53%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,47%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,68%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,39%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,98%	5,99%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,36%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,01%	4,51%
(I) - Hostelería	6,36%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,29%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,91%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,96%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,40%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,55%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,77%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,73%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,59%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,02%	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	2,02%	1,55%	1,14%	1,24%	1,47%
Tasa anual equivalente	21,70%	17,04%	12,87%	13,89%	16,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,66%	9,46%
Aragón	0,34%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,15%	1,63%
Cantabria	1,43%	0,61%
Castilla y León	7,30%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,23%
Cataluña	16,69%	8,81%
Comunidad Valenciana	37,63%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,17%	1,34%
Islas Baleares	4,33%	3,97%
La Rioja	0,96%	0,26%
Madrid	14,43%	10,59%
Murcia	3,17%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,38%	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	86.839,96	18.990,21	0,00	105.830,17	0,73	11.016.224,50	11.122.054,67	18,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	56.954,78	12.314,34	0,00	69.269,12	0,48	2.768.407,41	2.837.676,53	4,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	144.144,76	35.160,56	0,00	179.305,32	1,24	5.274.915,24	5.454.220,56	9,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	265.160,81	45.368,16	0,00	311.528,97	2,16	3.722.889,66	4.034.218,63	6,64
De > 6 a < 12 Meses	18	445.589,94	133.826,61	0,00	579.416,45	4,02	7.433.835,06	8.013.251,51	13,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	2.260.923,36	262.419,48	0,00	2.523.342,84	17,51	7.003.482,22	9.526.825,06	16,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	93.954,01	13.404,25	0,00	107.358,26	0,75	234.822,35	342.180,61	0,58
De ≥ 2 Años	116	9.216.711,32	1.316.849,14	0,00	10.533.560,46	73,10	7.089.977,85	17.623.538,31	29,89
Subtotal	256	12.571.278,84	1.838.332,75	0,00	14.409.611,59	100,00	44.544.354,29	58.953.965,88	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	2	41.256,48	1.279,73	0,00	42.536,21	1,01	0,00	42.536,21	1,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	3.938.845,36	52.384,72	0,00	3.991.230,08	94,99	0,00	3.991.230,08	94,99
De ≥ 2 Años	9	159.640,36	8.441,29	0,00	168.081,65	4,00	0,00	168.081,65	4,00
Subtotal	17	4.139.742,20	62.105,74	0,00	4.201.847,94	100,00	0,00	4.201.847,94	100,00
Total	273	16.711.021,04	1.900.438,49	0,00	18.611.459,53		44.544.354,29	63.155.813,82	