

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
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	
		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	5.879,60 36.347.687,20 5,88%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,4730% 14/11/2012 Bruto Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2012 "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	0,6330% 14/11/2012 Bruto 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	0,9030% 14/11/2012 Bruto 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	4,3530% 14/11/2012 Bruto Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		151.947.687,20 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 Fecha	% 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 *	Años	0,67	0,66	0,65	0,64	0,44	0,44	0,43	0,43
		Fecha	05/02/2013	28/04/2013	24/04/2013	20/04/2013	02/08/2013	02/07/2013	02/05/2013	02/04/2013
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46
	Sin amortización opcional *	Años	1,39	1,24	1,12	1,02	0,94	0,87	0,81	0,75
		Fecha	19/01/2014	28/11/2013	15/10/2013	09/08/2013	08/10/2013	13/07/2013	22/06/2013	06/01/2013
		Amort. final	Años	2,46	2,21	1,95	1,95	1,70	1,46	1,46
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46	0,46
		Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46
	Sin amortización opcional *	Años	4,81	4,44	4,10	3,80	3,53	3,28	3,06	2,87
		Fecha	20/06/2017	02/04/2017	10/05/2016	17/06/2016	03/09/2016	12/12/2015	22/09/2015	13/07/2015
		Amort. final	Años	7,71	7,21	6,70	6,46	5,96	5,70	5,21
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46	0,46
		Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46
	Sin amortización opcional *	Años	11,15	10,40	9,74	9,15	8,62	8,14	7,69	7,28
		Fecha	21/10/2023	21/01/2023	26/05/2022	23/10/2021	04/12/2021	17/10/2020	05/08/2020	12/10/2019
		Amort. final	Años	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46	0,46
		Fecha	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013	14/02/2013
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,70	0,70	0,46	0,46	0,46
	Sin amortización opcional *	Años	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22
		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	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22

\* 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	23,92%	36.347.687,20	78,28%	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	23,92%	36.347.687,20		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	41,28%	62.700.000,00	27,37%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	15,86%	24.100.000,00	7,80%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	18,95%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		151.947.687,20			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	7,80%	9.601.383,99	2,50%		28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.572.248,61	0,458%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	82.394,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.060,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012  
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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	416	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	126.677.687,63	1.150.017.948,45
Medio	304.513,67	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.472.584,46	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	4,01%
Mínimo	0,91%	2,65%
Máximo	6,07%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	117	80
Mínimo	01/09/2012	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,50%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,50%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,69%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,46%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	10,93%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,37%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,01%	4,51%
(I) - Hostelería	6,36%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,31%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,88%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,94%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,40%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,54%	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%	0,85%
(P) - Educación	0,73%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,59%	0,42%
(S) - Otros servicios	0,01%	0,28%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,01%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	1,38%	0,97%	1,11%	1,45%
Tasa anual equivalente	0,00%	15,37%	11,07%	12,58%	16,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,67%	9,46%
Aragón	0,33%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,16%	1,63%
Cantabria	1,44%	0,61%
Castilla y León	7,29%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,38%	3,23%
Cataluña	16,76%	8,81%
Comunidad Valenciana	37,50%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,18%	1,34%
Islas Baleares	4,34%	3,97%
La Rioja	0,97%	0,26%
Madrid	14,45%	10,59%
Murcia	3,16%	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	50	94.027,48	22.376,20	0,00	116.403,68	0,80	11.341.514,81	11.457.918,49	18,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	71.199,30	16.406,28	0,00	87.605,58	0,61	5.246.604,96	5.334.210,54	8,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	65.015,62	12.840,47	0,00	77.856,09	0,54	1.872.973,78	1.950.829,87	3,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	360.934,11	74.160,37	0,00	435.094,48	3,01	6.338.865,15	6.773.959,63	11,05
De > 6 a < 12 Meses	22	570.506,05	156.217,05	0,00	726.723,10	5,02	7.911.766,58	8.638.489,68	14,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	2.147.898,74	224.392,84	0,00	2.372.291,58	16,39	5.737.391,85	8.109.683,43	13,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	251.993,01	63.707,86	0,00	315.700,87	2,18	1.342.148,40	1.657.849,27	2,70
De ≥ 2 Años	116	9.006.979,35	1.331.476,94	0,00	10.338.456,29	71,45	7.050.067,78	17.388.524,07	28,36
Subtotal	272	12.568.553,66	1.901.578,01	0,00	14.470.131,67	100,00	46.841.333,31	61.311.464,98	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	2	41.256,48	1.383,70	0,00	42.640,18	1,02	0,00	42.640,18	1,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	3.929.417,52	52.308,65	0,00	3.981.726,17	94,91	0,00	3.981.726,17	94,91
De ≥ 2 Años	9	162.463,40	8.422,16	0,00	170.885,56	4,07	0,00	170.885,56	4,07
Subtotal	16	4.133.137,40	62.114,51	0,00	4.195.251,91	100,00	0,00	4.195.251,91	100,00
Total	288	16.701.691,06	1.963.692,52	0,00	18.665.383,58		46.841.333,31	65.506.716,89	