

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Deposionario 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%	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%	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	3.468,92 21.444.863,44 3,47%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,3460% 14/05/2013 2.967276 Bruto 2.344148 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2013 "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	0,5060% 14/05/2013 125,094444 Bruto 98,824611 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	0,7760% 14/05/2013 191,844444 Bruto 151,557111 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Casf	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	4,2260% 14/05/2013 1.044,761111 Bruto 825,361278 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		137.044.863,44		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	0,69	0,68	0,67	0,66	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
		Fecha	22/10/2013	19/10/2013	17/10/2013	14/10/2013	09/08/2013	08/08/2013	08/08/2013	07/08/2013	07/08/2013
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	1,09	1,01	0,93	0,88	0,82	0,79	0,75	0,72	0,72
		Fecha	17/03/2014	16/02/2014	21/01/2014	01/01/2014	11/12/2013	28/11/2013	15/11/2013	02/11/2013	02/11/2013
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,24	1,24	1,24
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	4,27	3,97	3,71	3,47	3,26	3,06	2,89	2,74	2,74
		Fecha	23/05/2017	03/02/2017	29/10/2016	03/08/2016	18/05/2016	08/03/2016	05/01/2016	09/11/2015	09/11/2015
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	10,82	10,11	9,48	8,92	8,42	7,97	7,55	7,17	7,17
		Fecha	06/12/2023	22/03/2023	06/08/2022	14/01/2022	14/07/2021	30/01/2021	01/09/2020	15/04/2020	15/04/2020
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013	14/08/2013
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		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	14/11/2035
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76

* 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	15,65%	21.444.863,44	86,58%	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	15,65%	21.444.863,44	52,44%		618.200.000,00	
Serie B	45,75%	62.700.000,00	28,65%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	17,59%	24.100.000,00	6,39%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	21,02%	28.800.000,00	2,44%		28.800.000,00	
Emisión de Bonos		137.044.863,44			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	6,39%	6.917.452,17	2,50%		28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.048.650,80	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	111.070,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.873,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío 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	316	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	109.134.357,78	1.150.017.948,45
Medio	345.361,89	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.343.332,10	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	4,01%
Mínimo	0,70%	2,65%
Máximo	4,25%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	116	80
Mínimo	10/05/2013	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,46%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,54%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	22,19%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,09%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	9,82%	5,99%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,30%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,43%	4,51%
(I) - Hostelería	6,53%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	13,00%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,87%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,40%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,53%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,45%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,93%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,85%
(P) - Educación	0,80%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,65%	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	0,00%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,74%	0,80%	0,81%	1,37%
Tasa anual equivalente	2,37%	8,49%	9,19%	9,35%	15,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,02%	9,46%
Aragón	0,30%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,27%	1,63%
Cantabria	1,53%	0,61%
Castilla y León	7,04%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,23%
Cataluña	17,85%	8,81%
Comunidad Valenciana	36,09%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,26%	1,34%
Islas Baleares	4,51%	3,97%
La Rioja	1,03%	0,26%
Madrid	13,68%	10,59%
Murcia	3,35%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco	0,39%	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	22	60.017,68	9.392,29	0,00	69.409,97	0,50	8.059.146,65	8.128.556,62	16,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	26.671,43	6.113,29	0,00	32.784,72	0,23	2.301.508,30	2.334.293,02	4,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	74.915,38	19.410,19	0,00	94.325,57	0,68	4.092.159,59	4.176.485,16	8,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	119.094,44	21.327,28	0,00	140.421,72	1,01	2.442.402,55	2.582.824,27	5,11
De > 6 a < 12 Meses	16	288.467,00	31.986,42	0,00	320.453,42	2,30	1.608.843,96	1.929.297,38	3,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	1.458.196,46	300.275,42	0,00	1.758.471,88	12,60	9.049.145,90	10.807.617,78	21,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	486.217,45	178.897,57	0,00	665.115,02	4,76	2.765.042,82	3.430.157,84	6,78
De ≥ 2 Años	129	9.614.448,17	1.264.835,50	0,00	10.879.283,67	77,93	6.307.521,77	17.186.805,44	33,98
Subtotal	242	12.128.028,01	1.832.237,96	0,00	13.960.265,97	100,00	36.615.771,54	50.576.037,51	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	41.256,48	1.980,87	0,00	43.237,35	1,03	0,00	43.237,35	1,03
De ≥ 2 Años	14	4.091.880,92	60.805,60	0,00	4.152.686,52	98,97	0,00	4.152.686,52	98,97
Subtotal	16	4.133.137,40	62.786,47	0,00	4.195.923,87	100,00	0,00	4.195.923,87	100,00
Total	258	16.261.165,41	1.895.024,43	0,00	18.156.189,84		36.615.771,54	54.771.961,38	