

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	
		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	878,26 5.429.403,32 0,88%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,3460% 14/11/2013 0,776577 Bruto 0,613496 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2013 "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% 14/11/2013 129,311111 Bruto 102,155778 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	0,7760% 14/11/2013 198,311111 Bruto 156,665778 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% 14/11/2013 1.079,977778 Bruto 853,182445 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C
Total		121.029.403,32		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	% TACP Anual equivalente							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
			Fecha	10/11/2013	10/11/2013	09/11/2013	09/11/2013	09/11/2013	08/11/2013	07/11/2013	
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,84	0,79	0,74	0,71	0,68	0,65	0,63
			Fecha	07/04/2014	14/03/2014	26/02/2014	09/02/2014	26/01/2014	17/01/2014	08/01/2014	29/12/2013
			Amort. final	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
			Fecha	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,92	3,65	3,41	3,20	3,00	2,83	2,67	2,53
			Fecha	14/04/2017	06/01/2017	09/10/2016	23/07/2016	14/05/2016	11/03/2016	14/01/2016	24/11/2015
			Amort. final	Años	6,76	6,51	6,25	6,05	5,76	5,25	5,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
			Fecha	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	9,80	9,20	8,66	8,17	7,73	7,33	6,96
			Fecha	08/11/2023	01/03/2023	24/07/2022	06/01/2022	13/07/2021	02/02/2021	09/09/2020	28/04/2020
			Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
			Fecha	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013	14/11/2013
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
			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	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52

* 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	4,49%	5.429.403,32	96,81%	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	4,49%	5.429.403,32		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	51,81%	62.700.000,00	28,83%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	19,91%	24.100.000,00	2,70%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	23,80%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		121.029.403,32			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	2.485.863,66		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.184.176,84	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	121.836,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.633,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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	304	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	102.071.184,02	1.150.017.948,45
Medio	335.760,47	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.275.453,02	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	1,42%	4,01%
Mínimo	0,71%	2,65%
Máximo	3,05%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	80
Mínimo	03/10/2013	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,53%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,47%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	22,54%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,33%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	9,87%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,01%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,57%	4,51%
(I) - Hostelería	5,93%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,92%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,86%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,45%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,55%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,46%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,00%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,83%	0,48%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,68%	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	0,71%	0,26%	0,48%	0,59%	1,33%
Tasa anual equivalente	8,16%	3,07%	5,57%	6,85%	14,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,84%	9,46%
Aragón	0,28%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,32%	1,63%
Cantabria	1,59%	0,61%
Castilla y León	7,15%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,80%	3,23%
Cataluña	17,79%	8,81%
Comunidad Valenciana	35,56%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,24%	1,34%
Islas Baleares	4,65%	3,97%
La Rioja	1,06%	0,26%
Madrid	13,94%	10,59%
Murcia	3,38%	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	25	55.199,17	7.575,27	0,00	62.774,44	0,44	6.426.070,57	6.488.845,01	14,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	24.065,47	3.774,88	0,00	27.840,35	0,20	1.739.352,43	1.767.192,78	3,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	20.071,37	3.082,03	0,00	23.153,40	0,16	1.172.086,28	1.195.239,68	2,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	122.655,43	29.533,39	0,00	152.388,82	1,07	4.091.396,99	4.243.785,81	9,20
De > 6 a < 12 Meses	13	304.582,49	31.201,96	0,00	335.784,45	2,35	2.230.555,83	2.566.340,28	5,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	907.203,20	135.516,65	0,00	1.042.719,85	7,31	3.856.262,72	4.898.982,57	10,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	864.446,97	195.211,55	0,00	1.059.658,52	7,43	4.849.211,96	5.908.870,48	12,80
De ≥ 2 Años	134	10.134.711,44	1.427.137,15	0,00	11.561.848,59	81,04	7.514.905,78	19.076.754,37	41,34
Subtotal	231	12.433.135,54	1.833.032,88	0,00	14.266.168,42	100,00	31.879.842,56	46.146.010,98	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	82.576,81	487,33	0,00	83.064,14	1,78	0,00	83.064,14	1,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	10.113,83	121,24	0,00	10.235,07	0,22	0,00	10.235,07	0,22
De > 6 a < 12 Meses	2	344.074,04	6.226,88	0,00	350.300,92	7,51	0,00	350.300,92	7,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	24.679,00	724,35	0,00	25.403,35	0,54	0,00	25.403,35	0,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	41.256,48	2.201,86	0,00	43.458,34	0,93	0,00	43.458,34	0,93
De ≥ 2 Años	14	4.091.880,92	60.817,39	0,00	4.152.698,31	89,02	0,00	4.152.698,31	89,02
Subtotal	22	4.594.581,08	70.579,05	0,00	4.665.160,13	100,00	0,00	4.665.160,13	100,00
Total	253	17.027.716,62	1.903.611,93	0,00	18.931.328,55		31.879.842,56	50.811.171,11	