

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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)

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	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 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% 14/11/2013 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	0,25	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	14/11/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	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	14/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	14/11/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	2,46	2,29	2,15	2,01	1,90	1,79	1,70
			Fecha	08/04/2016	29/01/2016	29/11/2015	06/10/2015	18/08/2015	06/07/2015	29/05/2015	24/04/2015
Amort. final	Años	6,00	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00		
	Fecha	14/08/2019	14/02/2019	14/11/2018	14/08/2018	14/05/2018	14/02/2018	14/11/2017	14/08/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	8,94	8,38	7,88	7,43	7,02	6,65	6,31
			Fecha	05/03/2023	21/07/2022	29/12/2021	30/06/2021	16/01/2021	20/08/2020	06/04/2020	03/12/2019
Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27		
	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
			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	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27		
	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		

* 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	4.176.341,50	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	104.182,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.375,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	303	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	100.857.757,12	1.150.017.948,45
Medio	332.863,88	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.258.431,95	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	1,40%	4,01%
Mínimo	0,72%	2,65%
Máximo	4,25%	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	8,48%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,52%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	22,59%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,34%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	9,80%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,97%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,60%	4,51%
(I) - Hostelería	5,93%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,94%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,85%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,48%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,53%	1,47%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,48%	1,13%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,98%	0,87%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,85%
(P) - Educación	0,84%	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	0,02%	0,27%	0,36%	0,59%	1,31%
Tasa anual equivalente	0,26%	3,15%	4,25%	6,85%	14,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	9,46%
Aragón	0,28%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,32%	1,63%
Cantabria	1,56%	0,61%
Castilla y León	7,15%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,81%	3,23%
Cataluña	17,81%	8,81%
Comunidad Valenciana	35,56%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,23%	1,34%
Islas Baleares	4,68%	3,97%
La Rioja	1,06%	0,26%
Madrid	13,96%	10,59%
Murcia	3,37%	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		%	%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	38	80.219,04	12.284,53	0,00	92.503,57	0,63	10.538.709,87	10.631.213,44	20,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	50.201,60	8.498,83	0,00	58.700,43	0,40	3.157.120,81	3.215.821,24	6,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	19.420,58	3.387,48	0,00	22.808,06	0,16	1.290.861,41	1.313.669,47	2,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	127.928,56	25.564,41	0,00	153.492,97	1,05	3.194.430,47	3.347.923,44	6,41
De > 6 a < 12 Meses	21	354.795,43	43.311,02	0,00	398.106,45	2,72	3.393.562,86	3.791.669,31	7,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	99.773,86	13.622,79	0,00	113.396,65	0,78	412.733,10	526.129,75	1,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	1.795.986,30	322.883,26	0,00	2.118.869,56	14,48	8.012.449,39	10.131.318,95	19,41
De ≥ 2 Años	135	10.228.346,90	1.445.249,61	0,00	11.673.596,51	79,78	7.577.092,88	19.250.689,39	36,87
Subtotal	255	12.756.672,27	1.874.801,93	0,00	14.631.474,20	100,00	37.576.960,79	52.208.434,99	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	92.690,64	731,37	0,00	93.422,01	2,00	0,00	93.422,01	2,00
De > 6 a < 12 Meses	1	338.815,72	6.482,46	0,00	345.298,18	7,40	0,00	345.298,18	7,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	29.937,32	881,96	0,00	30.819,28	0,66	0,00	30.819,28	0,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	41.256,48	2.255,52	0,00	43.512,00	0,93	0,00	43.512,00	0,93
De ≥ 2 Años	14	4.091.880,92	60.819,35	0,00	4.152.700,27	89,00	0,00	4.152.700,27	89,00
Subtotal	22	4.594.581,08	71.170,66	0,00	4.665.751,74	100,00	0,00	4.665.751,74	100,00
Total	277	17.351.253,35	1.945.972,59	0,00	19.297.225,94		37.576.960,79	56.874.186,73	