

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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%	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	20,22 125.000,04 0,02%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,3380% 14/02/2014 0,017466 Bruto 0,013798 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	14/02/2014 "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	0,4980% 14/02/2014 127,266667 Bruto 100,540667 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	0,7680% 14/02/2014 196,266667 Bruto 155,050667 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	4,2180% 14/02/2014 1.077,933333 Bruto 851,567333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CCC C	
Total		115.725.000,04 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 Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	2,21	2,05	1,90	1,78	1,66	1,56	1,47	1,39	
		Fecha	30/01/2016	01/12/2015	09/10/2015	23/08/2015	13/07/2015	06/06/2015	04/05/2015	05/04/2015	
		Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	9,15	8,54	8,00	7,51	7,06	6,66	6,30	5,97	
		Fecha	06/01/2023	27/05/2022	10/11/2021	15/05/2021	05/12/2020	12/07/2020	01/03/2020	01/11/2019	
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	14/02/2014	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
		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	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	

* 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	0,11%	125.000,04	99,86%	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	0,11%	125.000,04		52,44%	618.200.000,00	
Serie B	54,18%	62.700.000,00	27,73%	5,32%	62.700.000,00	4,60%
Serie C	20,83%	24.100.000,00	0,00%	2,04%	24.100.000,00	2,50%
Serie D	24,89%	28.800.000,00		2,44%	28.800.000,00	
Emisión de Bonos		115.725.000,04			1.178.800.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		2,50%	28.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	744.510,30	0,218%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	122.012,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.960,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	299	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	98.529.380,79	1.150.017.948,45
Medio	329.529,70	377.302,48
Mínimo	0,00	1.890,69
Máximo	2.224.328,09	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	4,01%
Mínimo	0,72%	2,65%
Máximo	4,25%	8,61%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	113	80
Mínimo	06/04/2014	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,42%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,58%	67,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	22,68%	52,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,33%	12,23%
(C) - Industria manufacturera	9,72%	9,59%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,98%	5,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,63%	4,51%
(I) - Hostelería	5,92%	4,09%
(J) - Información y comunicaciones	12,97%	3,32%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,82%	1,91%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,44%	1,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,51%	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%	0,85%
(P) - Educación	0,85%	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	0,05%	0,04%	0,15%	0,57%	1,28%
Tasa anual equivalente	0,54%	0,51%	1,80%	6,67%	14,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,81%	9,46%
Aragón	0,27%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,33%	1,63%
Cantabria	1,59%	0,61%
Castilla y León	7,12%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,23%
Cataluña	17,85%	8,81%
Comunidad Valenciana	35,50%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,23%	1,34%
Islas Baleares	4,69%	3,97%
La Rioja	1,06%	0,26%
Madrid	13,97%	10,59%
Murcia	3,36%	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	16	38.390,51	4.844,49	0,00	43.235,00	0,29	4.382.499,75	4.425.734,75	9,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	48.382,79	8.216,61	0,00	56.599,40	0,38	3.342.708,94	3.399.308,34	7,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	52.872,52	6.108,56	0,00	58.981,08	0,39	1.635.636,08	1.694.617,16	3,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	82.223,25	10.350,40	0,00	92.573,65	0,62	1.601.535,12	1.694.108,77	3,63
De > 6 a < 12 Meses	19	242.469,20	46.399,61	0,00	288.868,81	1,93	4.177.384,32	4.466.253,13	9,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	275.547,55	27.829,48	0,00	303.377,03	2,02	1.150.856,32	1.454.233,35	3,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	1.539.719,48	274.677,02	0,00	1.814.396,50	12,09	6.108.164,45	7.922.560,95	16,95
De ≥ 2 Años	139	10.816.639,47	1.530.806,27	0,00	12.347.445,74	82,29	9.327.175,86	21.674.621,60	46,38
Subtotal	238	13.096.244,77	1.909.232,44	0,00	15.005.477,21	100,00	31.726.160,84	46.731.638,05	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	25.435,21	49,60	0,00	25.484,81	0,54	0,00	25.484,81	0,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	98.930,70	1.695,46	0,00	100.626,16	2,14	0,00	100.626,16	2,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	368.753,04	8.172,87	0,00	376.925,91	8,02	0,00	376.925,91	8,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	41.256,48	2.360,68	0,00	43.617,16	0,93	0,00	43.617,16	0,93
De ≥ 2 Años	14	4.091.880,92	60.823,20	0,00	4.152.704,12	88,37	0,00	4.152.704,12	88,37
Subtotal	24	4.626.256,35	73.101,81	0,00	4.699.358,16	100,00	0,00	4.699.358,16	100,00
Total	262	17.722.501,12	1.982.334,25	0,00	19.704.835,37		31.726.160,84	51.430.996,21	