

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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

Audidores 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	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 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	0,7680% 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	% 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	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Amort. final	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
Sin	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Amort. final	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
Serie B	Con	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Amort. final	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
Sin	Años	2,80	2,80	2,42	2,26	2,12	1,99	1,88	1,76	1,76
	Amort. final	Fecha	31/08/2016	18/08/2016	14/04/2016	17/02/2016	27/12/2015	12/11/2015	02/10/2015	26/08/2015
Serie C	Con	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Amort. final	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
Sin	Años	9,63	8,99	8,42	7,91	7,45	7,04	6,66	6,31	6,31
	Amort. final	Fecha	29/06/2023	08/11/2022	14/04/2022	10/10/2021	26/04/2021	25/11/2020	10/07/2020	06/03/2020
Serie D	Con	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Amort. final	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
Sin	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
	Amort. final	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)						
Clase	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	3.499.710,11	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	64.298,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.914,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2014  
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

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

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	293	3.048	
Principal			
Pendiente vencimiento	95.638.113,06	1.150.017.948,45	
Medio	326.409,94	377.302,48	
Mínimo	0,00	1.890,69	
Máximo	2.190.047,02	3.630.518,19	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,37%	4,01%	
Mínimo	0,73%	2,65%	
Máximo	4,39%	8,61%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	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	8,40%	32,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,60%	67,65%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	22,82%	52,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	22,35%	12,23%	
(C) - Industria manufacturera	9,67%	9,59%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,99%	5,06%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,72%	4,51%	
(I) - Hostelería	5,57%	4,09%	
(J) - Información y comunicaciones	13,08%	3,32%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,80%	1,91%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,47%	1,50%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,49%	1,47%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,46%	1,13%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,01%	0,87%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%	
(P) - Educación	0,86%	0,48%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,69%	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	0,39%	0,24%	0,25%	0,41%	1,26%
Tasa anual equivalente	4,54%	2,84%	2,98%	4,85%	14,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,77%	9,46%
Aragón	0,25%	1,18%
Asturias		0,82%
Canarias	1,35%	1,63%
Cantabria	1,59%	0,61%
Castilla y León	7,12%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,23%
Cataluña	18,02%	8,81%
Comunidad Valenciana	35,50%	48,61%
Extremadura		0,30%
Galicia	2,24%	1,34%
Islas Baleares	4,75%	3,97%
La Rioja	1,06%	0,26%
Madrid	14,07%	10,59%
Murcia	3,38%	2,65%
Navarra		1,14%
País Vasco		0,55%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	17	34.797,32	4.879,30	0,00	39.676,62	0,26	6.033.759,68	6.073.436,30	12,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	32.998,24	4.855,17	0,00	37.853,41	0,25	2.316.274,26	2.354.127,67	4,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	49.247,50	5.386,08	0,00	54.633,58	0,35	1.412.649,53	1.467.283,11	2,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	147.231,78	22.218,17	0,00	169.449,95	1,10	4.294.535,79	4.463.985,74	8,97
De > 6 a < 12 Meses	16	242.480,57	46.934,86	0,00	289.415,43	1,88	3.928.008,89	4.217.424,32	8,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	346.886,43	37.520,15	0,00	384.406,58	2,49	1.435.472,27	1.819.878,85	3,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	1.250.022,37	167.195,99	0,00	1.417.218,36	9,19	3.585.417,44	5.002.635,80	10,05
De ≥ 2 Años	146	11.367.043,49	1.667.640,09	0,00	13.034.683,58	84,49	11.356.424,05	24.391.107,63	48,99
Subtotal	243	13.470.707,70	1.956.629,81	0,00	15.427.337,51	100,00	34.362.541,91	49.789.879,42	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	25.435,21	107,88	0,00	25.543,09	0,54	0,00	25.543,09	0,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	6.240,06	721,74	0,00	6.961,80	0,15	0,00	6.961,80	0,15
De > 6 a < 12 Meses	3	92.690,64	1.211,76	0,00	93.902,40	2,00	0,00	93.902,40	2,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	344.074,04	8.097,72	0,00	352.171,76	7,49	0,00	352.171,76	7,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	24.679,00	859,54	0,00	25.538,54	0,54	0,00	25.538,54	0,54
De ≥ 2 Años	16	4.133.137,40	63.280,64	0,00	4.196.418,04	89,28	0,00	4.196.418,04	89,28
Subtotal	24	4.626.256,35	74.279,28	0,00	4.700.535,63	100,00	0,00	4.700.535,63	100,00
Total	267	18.096.964,05	2.030.909,09	0,00	20.127.873,14		34.362.541,91	54.490.415,05	