

FTPYME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
G85220887

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Aseguradora
Bancaja

Colocadores
Bancaja
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339735005	28/09/2007 2.291		100.000,00 229.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	94.571,25 550.404.675,00 94,57%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,4190% 29/12/2008 1.295,439609 Bruto 1.062,260479 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA AAA	AAA AAA
Serie A3(G) ES0339735021	28/09/2007 1.189		100.000,00 118.900.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1490% 29/12/2008 1.301,552778 Bruto 1.067,273278 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA AAA	AAA AAA
Serie B ES0339735039	28/09/2007 475		100.000,00 47.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,600% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,7190% 29/12/2008 1.445,636111 Bruto 1.185,421611 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- A-	A- A-
Serie C ES0339735047	28/09/2007 225		100.000,00 22.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+1,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	6,3190% 29/12/2008 1.597,302778 Bruto 1.309,788278 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- BB	BBB- BB
Serie D ES0339735054	28/09/2007 270		100.000,00 27.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	9,1190% 29/12/2008 2.305,080556 Bruto 1.890,166056 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC CCC-	CC CCC-
Total		766.304.675,00	1.027.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
		% TACP Anual equivalente		10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,68	1,57	1,47	1,39	1,32	1,25	1,19	1,14
		Amort. final	Fecha	07/07/2010	27/05/2010	22/04/2010	22/03/2010	23/02/2010	30/01/2010	01/08/2010	19/12/2009
		Amort. final	Años	5,66	5,16	4,66	4,41	4,16	3,91	3,66	3,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,68	1,57	1,47	1,39	1,32	1,25	1,19	1,14
		Amort. final	Fecha	07/07/2010	27/05/2010	22/04/2010	22/03/2010	23/02/2010	30/01/2010	01/08/2010	19/12/2009
		Amort. final	Años	5,66	5,16	4,66	4,41	4,16	3,91	3,66	3,41
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	6,18	5,72	5,24	4,96	4,69	4,27	4,02
		Amort. final	Fecha	07/10/2015	01/05/2015	18/07/2014	24/01/2014	16/10/2013	07/10/2013	02/05/2013	11/06/2012
		Amort. final	Años	6,91	6,41	5,91	5,41	5,16	4,91	4,41	4,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	7,46	6,97	6,45	6,03	5,64	5,29	4,95
		Amort. final	Fecha	15/11/2016	13/04/2016	19/10/2015	04/10/2015	11/09/2014	22/06/2014	02/11/2014	10/11/2013
		Amort. final	Años	11,66	11,16	10,66	9,91	9,41	8,91	8,16	7,66
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,55	3,28	3,06	2,90	2,75	2,54	2,42
		Amort. final	Fecha	24/08/2012	18/05/2012	02/09/2012	20/11/2011	23/09/2011	08/01/2011	15/05/2011	31/03/2011
		Amort. final	Años	6,91	6,41	5,91	5,41	5,16	4,91	4,41	4,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,34	5,00	4,81	4,54	4,30	4,09	3,90
		Amort. final	Fecha	22/06/2014	03/04/2014	30/10/2013	20/08/2013	14/05/2013	16/02/2013	12/01/2012	25/09/2012
		Amort. final	Años	14,92	13,92	13,16	12,41	11,92	11,41	10,66	10,16
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,55	3,28	3,06	2,90	2,75	2,54	2,42
		Amort. final	Fecha	24/08/2012	18/05/2012	02/09/2012	20/11/2011	23/09/2011	08/01/2011	15/05/2011	31/03/2011
		Amort. final	Años	6,91	6,41	5,91	5,41	5,16	4,91	4,41	4,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,63	6,17	5,96	5,63	5,36	5,13	4,95
		Amort. final	Fecha	24/10/2015	17/06/2015	30/12/2014	16/10/2014	17/06/2014	03/10/2014	17/12/2013	10/10/2013
		Amort. final	Años	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,35	4,05	3,75	3,46	3,30	3,14	2,86	2,72
		Amort. final	Fecha	03/08/2013	15/11/2012	30/07/2012	14/04/2012	16/02/2012	21/12/2011	09/11/2011	19/07/2011
		Amort. final	Años	6,91	6,41	5,91	5,41	5,16	4,91	4,41	4,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,24	17,18	17,13	17,09	17,06	17,03	17,00	16,97
		Amort. final	Fecha	21/01/2026	01/01/2026	14/12/2025	29/11/2025	16/11/2025	11/05/2025	26/10/2025	17/10/2025
		Amort. final	Años	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68	32,68

* 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			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	87,34%	669.304.675,00	13,12%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	71,83%	550.404.675,00		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	15,52%	118.900.000,00		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	6,20%	47.500.000,00	6,70%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	2,94%	22.500.000,00	3,65%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	3,52%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		766.304.675,00			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,65%	27.000.000,00		2,70%	27.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		118.900.000,00			118.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	57.639.745,01	4,958%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.307.903,70	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	664.777,82	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	4.666.666,68	7,119%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
G85220887

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Aseguradora
Bancaja

Colocadores
Bancaja
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.405	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	698.017.472,41	1.000.029.080,53	
Medio	290.235,96	350.150,24	
Mínimo	270,28	96,03	
Máximo	5.590.384,62	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,81%	5,11%	
Mínimo	4,75%	3,90%	
Máximo	8,82%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	94	
Mínimo	02/11/2008	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	27,59%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,41%	70,11%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,29%	1,17%	1,41%	1,42%	1,35%
Tasa anual equivalente	14,41%	13,12%	15,70%	15,74%	15,08%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	44,78%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	15,79%	14,14%
(F) - Construcción	13,27%	13,54%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	7,04%	6,41%
(H) - Hostelería	6,50%	5,25%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,92%	2,72%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,08%	2,70%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,00%	1,97%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,57%	1,93%
(C) - Industrias extractivas	0,94%	0,81%
(B) - Pesca	0,51%	0,49%
(J) - Intermediación financiera	0,28%	0,22%
(M) - Educación	0,16%	0,20%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,52%	4,85%
Aragón	1,84%	1,85%
Asturias	0,83%	0,68%
Canarias	2,45%	2,31%
Cantabria	0,80%	0,56%
Castilla y León	4,13%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,98%	4,02%
Cataluña	10,28%	10,33%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	55,69%	54,53%
Extremadura	0,47%	0,44%
Galicia	1,94%	2,20%
Islas Baleares	2,82%	2,85%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	5,77%	7,13%
Murcia	2,95%	2,47%
Navarra	0,45%	0,59%
País Vasco	0,26%	0,34%

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	176	1.502.981,81	352.463,41	0,00	1.855.445,22	12,06	63.266.197,12	65.121.642,34	44,97	
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	5.626.456,36	234.215,58	0,00	5.860.671,94	38,10	24.435.127,08	30.295.799,02	20,92	
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	801.825,31	110.046,53	0,00	911.871,84	5,93	8.282.017,07	9.193.888,91	6,35	
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	2.022.827,57	402.489,53	0,00	2.425.317,10	15,77	16.613.470,96	19.038.788,06	13,15	
De > 6 a < 12 Meses	31	2.344.120,94	816.480,51	0,00	3.160.601,45	20,55	15.475.394,30	18.635.995,75	12,87	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	1.059.415,47	107.183,69	0,00	1.166.599,16	7,58	1.345.633,16	2.512.232,32	1,73	
Subtotal	343	13.357.627,46	2.022.879,25	0,00	15.380.506,71	100,00	129.417.839,69	144.798.346,40	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	343	13.357.627,46	2.022.879,25	0,00	15.380.506,71		129.417.839,69	144.798.346,40		