

FTPYME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío 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 / 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	27/12/2011 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	14.994,03 87.265.254,60 14,99%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 27/12/2011 69,625195 Bruto 56,396408 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf AAAsf	AAA AAA
Serie A3(G) ES0339735021	28/09/2007 1.189	59.171,39 70.354.782,71 59,17%	100.000,00 118.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5670% 27/12/2011 234,379519 Bruto 189,847410 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ AA+sf	AAA AAA
Serie B ES0339735039	28/09/2007 475	100.000,00 47.500.000,00 100,00%	100.000,00 47.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1370% 27/12/2011 540,186111 Bruto 437,550750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC CCCs	A- A-
Serie C ES0339735047	28/09/2007 225	100.000,00 22.500.000,00 100,00%	100.000,00 22.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7370% 27/12/2011 691,852778 Bruto 560,400750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC CCC-sf	BBB- BB
Serie D ES0339735054	28/09/2007 270	100.000,00 27.000.000,00 100,00%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5370% 27/12/2011 1.399,630556 Bruto 1.133,700750 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CCC-
Total		254.620.037,31	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		0,17	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,78	1,61	1,46	1,35	1,24	1,15	1,08	
		Amort. final	Años	19/09/2013	06/07/2013	05/05/2013	14/03/2013	30/01/2013	23/12/2012	20/11/2012	25/10/2012	
		Fecha	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2015	27/12/2014	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/12/2013	27/09/2013	
		Amort. final	Años	19/09/2013	06/07/2013	05/05/2013	14/03/2013	30/01/2013	23/12/2012	20/11/2012	25/10/2012	
		Fecha	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,49	4,06	3,77	3,40	3,16	2,94	2,72	
		Amort. final	Años	06/09/2016	22/03/2016	19/10/2015	05/07/2015	19/02/2015	22/11/2014	03/09/2014	16/06/2014	
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	Años	04/01/2017	14/07/2016	14/02/2016	05/10/2015	13/06/2015	05/03/2015	08/12/2014	19/09/2014	
		Fecha	Años	5,28	4,80	4,39	4,03	3,71	3,44	3,20	2,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	
		Vida media	Años	27/09/2018	27/03/2018	27/09/2017	27/03/2017	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	Años	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,18	7,65	7,16	6,70	6,26	5,87	5,51	
		Amort. final	Años	28/06/2020	30/11/2019	21/05/2019	21/11/2018	05/06/2018	30/12/2017	08/08/2017	30/03/2017	
		Fecha	Años	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/09/2022	27/12/2021	27/06/2021	27/12/2020	27/06/2020	27/12/2019	27/06/2019	27/12/2018	
		Amort. final	Años	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014	
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014	
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2017	27/09/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014	27/09/2014	
		Amort. final	Años	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	
		Fecha	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	61,90%	157.620.037,31	31,81%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	34,27%	87.265.254,60		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	27,63%	70.354.782,71		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	18,66%	47.500.000,00	10,94%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	8,84%	22.500.000,00	1,06%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	10,60%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		254.620.037,31			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,06%	2.409.461,33		2,70%	27.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		70.354.782,71			118.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		3.922.209,72	1,535%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		287.737,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso		56.267,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		666.666,72		

FTPYME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

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
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

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	1.266	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	234.368.232,05	1.000.029.080,53	
Medio	185.124,99	350.150,24	
Mínimo	0,00	96,03	
Máximo	4.313.023,40	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,63%	5,11%	
Mínimo	1,78%	3,90%	
Máximo	5,30%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	128	94	
Mínimo	02/10/2011	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,52%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,48%	70,11%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	15,37%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,50%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,72%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,27%	7,23%
(I) - Hostelería	10,72%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,61%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	8,92%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,44%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,63%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,57%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,50%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,02%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,86%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,68%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,00%	0,42%
(P) - Educación	0,79%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,22%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,19%	0,13%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,38%	0,55%	0,62%	1,29%
Tasa anual equivalente	2,11%	4,48%	6,45%	7,20%	14,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,12%	4,85%
Aragón	2,01%	1,85%
Asturias	1,13%	0,68%
Canarias	4,50%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,73%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,54%	4,02%
Cataluña	13,26%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	49,27%	54,53%
Extremadura	0,31%	0,44%
Galicia	2,27%	2,20%
Islas Baleares	4,77%	2,85%
La Rioja	0,51%	0,40%
Madrid	8,24%	7,13%
Murcia	1,97%	2,47%
Navarra	0,84%	0,59%
País Vasco	0,48%	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	69	109.683,46	19.637,87	0,00	129.321,33	0,56	12.496.750,47	12.626.071,80	17,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	166.484,25	31.592,01	0,00	198.076,26	0,85	7.351.990,66	7.550.066,92	10,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	152.671,86	27.881,11	0,00	180.552,97	0,78	4.542.080,59	4.722.633,56	6,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	90.063,45	28.116,98	0,00	118.180,43	0,51	2.919.285,13	3.037.465,56	4,14
De > 6 a < 12 Meses	26	537.270,32	128.038,70	0,00	665.309,02	2,86	7.748.228,34	8.413.537,36	11,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	661.372,29	172.335,80	0,00	833.708,09	3,59	5.544.947,71	6.378.655,80	8,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	4.340.839,31	206.801,36	0,00	4.547.640,67	19,58	3.096.362,61	7.644.003,28	10,41
De ≥ 2 Años	130	14.831.037,83	1.725.003,73	0,00	16.556.041,56	71,27	6.495.770,15	23.051.811,71	31,40
Subtotal	360	20.889.422,77	2.339.407,56	0,00	23.228.830,33	100,00	50.195.415,66	73.424.245,99	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	146.997,21	2.017,55	0,00	149.014,76	6,29	0,00	149.014,76	6,29
De > 6 a < 12 Meses	2	794.239,04	13.133,69	0,00	807.372,73	34,05	0,00	807.372,73	34,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	170.674,19	4.085,94	0,00	174.760,13	7,37	0,00	174.760,13	7,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	1.195.044,03	44.701,75	0,00	1.239.745,78	52,29	0,00	1.239.745,78	52,29
Subtotal	18	2.306.954,47	63.938,93	0,00	2.370.893,40	100,00	0,00	2.370.893,40	100,00
Total	378	23.196.377,24	2.403.346,49	0,00	25.599.723,73		50.195.415,66	75.795.139,39	