

FTPYME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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 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	27/09/2012 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2012 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	8.908,24 51.845.956,80 8,91%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9530% 27/09/2012 21,695524 Bruto 17,573374 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf AA+sf	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	0,6830% 27/09/2012 103,280374 Bruto 83,657103 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	1,2530% 27/09/2012 320,211111 Bruto 259,371000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC CCCsf	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	1,8530% 27/09/2012 473,544444 Bruto 383,571000 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	4,6530% 27/09/2012 1.189,100000 Bruto 963,171000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CCC-
Total		219.200.739,51	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	1,51	1,36	1,24	1,13	1,04	0,97	0,89	0,84
		Amort. final	Fecha	30/12/2013	05/11/2013	20/09/2013	14/08/2013	12/07/2013	14/06/2013	19/05/2013	28/04/2013
		Amort. final	Fecha	2,50	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,51	1,36	1,24	1,13	1,04	0,97	0,89	0,84
		Amort. final	Fecha	30/12/2013	05/11/2013	20/09/2013	14/08/2013	12/07/2013	14/06/2013	19/05/2013	28/04/2013
		Amort. final	Fecha	2,50	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,54	3,28	3,03	2,81	2,61	2,41	2,23
		Amort. final	Fecha	05/06/2016	11/01/2016	06/10/2015	09/07/2015	20/04/2015	03/02/2015	25/11/2014	18/09/2014
		Amort. final	Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,29	3,91	3,58	3,30	3,06	2,84	2,66	2,49
		Amort. final	Fecha	10/10/2016	24/05/2016	25/01/2016	13/10/2015	17/07/2015	30/04/2015	22/02/2015	23/12/2014
		Amort. final	Fecha	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014
		Amort. final	Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	7,39	6,91	6,46	6,05	5,67	5,32	5,00
		Amort. final	Fecha	29/05/2020	16/11/2019	23/05/2019	12/12/2018	13/07/2018	24/02/2018	20/10/2017	26/06/2017
		Amort. final	Fecha	10,51	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	6,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014
		Amort. final	Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,84	12,94	12,11	11,38	10,73	10,14	9,60	9,11
		Amort. final	Fecha	28/04/2026	31/05/2025	03/08/2024	10/11/2023	17/03/2023	15/08/2022	30/01/2022	02/08/2021
		Amort. final	Fecha	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Fecha	27/12/2016	27/06/2016	27/03/2016	27/12/2015	27/09/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/12/2014
		Amort. final	Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		Amort. final	Fecha	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041
		Amort. final	Fecha	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02

* 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	55,75%	122.200.739,51	39,29%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	22,31%	22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	23,65%	51.845.956,80	56,67%	56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	32,10%	70.354.782,71	11,58%	11,58%	118.900.000,00	
Serie B	21,67%	47.500.000,00	14,58%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	10,26%	22.500.000,00	2,87%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	12,32%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		219.200.739,51			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,87%	5.514.437,47		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		7.645.994,58	0,659%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		768.857,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		65.655,81	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

FTPYME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	1.073	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	197.250.749,38	1.000.029.080,53	
Medio	183.831,08	350.150,24	
Mínimo	0,00	96,03	
Máximo	4.178.486,24	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,62%	5,11%	
Mínimo	1,16%	3,90%	
Máximo	5,59%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	94	
Mínimo	01/07/2012	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,39%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,61%	70,11%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,40%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,75%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,37%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,65%	7,23%
(I) - Hostelería	10,55%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,78%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	9,57%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,56%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,58%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,54%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,53%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,01%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,75%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,73%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,13%	0,42%
(P) - Educación	0,84%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,18%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,05%	0,87%	0,69%	0,73%	1,22%
Tasa anual equivalente	11,87%	9,95%	7,92%	8,45%	13,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,99%	4,85%
Aragón	2,05%	1,85%
Asturias	1,01%	0,68%
Canarias	4,81%	2,31%
Cantabria	0,03%	0,56%
Castilla y León	2,65%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,02%
Cataluña	14,10%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	47,45%	54,53%
Extremadura	0,34%	0,44%
Galicia	2,33%	2,20%
Islas Baleares	5,32%	2,85%
La Rioja	0,53%	0,40%
Madrid	8,61%	7,13%
Murcia	1,93%	2,47%
Navarra	0,75%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	77	78.022,74	20.176,62	0,00	98.199,36	0,52	12.004.685,75	12.102.885,11	16,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	177.666,05	31.706,72	0,00	209.372,77	1,12	6.591.990,74	6.801.363,51	9,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	143.709,88	36.584,42	0,00	180.294,30	0,96	5.142.775,87	5.323.070,17	7,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	317.788,67	93.148,96	0,00	410.937,63	2,19	8.024.258,44	8.435.196,07	11,43
De > 6 a < 12 Meses	35	454.310,68	178.921,50	0,00	633.232,18	3,38	6.022.190,49	6.655.422,67	9,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	786.123,02	291.005,18	0,00	1.077.128,20	5,75	8.284.091,53	9.361.219,73	12,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	396.507,95	87.554,86	0,00	484.062,81	2,58	1.602.416,71	2.086.479,52	2,83
De ≥ 2 Años	137	13.816.405,82	1.822.324,74	0,00	15.638.730,56	83,49	7.373.750,52	23.012.481,08	31,19
Subtotal	401	16.170.534,81	2.561.423,00	0,00	18.731.957,81	100,00	55.046.160,05	73.778.117,86	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.291,69	42,22	0,00	3.333,91	0,18	0,00	3.333,91	0,18
De > 6 a < 12 Meses	1	13.082,62	273,67	0,00	13.356,29	0,71	0,00	13.356,29	0,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	849.313,95	32.788,54	0,00	882.102,49	46,79	0,00	882.102,49	46,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	108.923,02	6.535,85	0,00	115.458,87	6,12	0,00	115.458,87	6,12
De ≥ 2 Años	13	815.443,18	55.706,70	0,00	871.149,88	46,21	0,00	871.149,88	46,21
Subtotal	23	1.790.054,46	95.346,98	0,00	1.885.401,44	100,00	0,00	1.885.401,44	100,00
Total	424	17.960.589,27	2.656.769,98	0,00	20.617.359,25		55.046.160,05	75.663.519,30	