

FTPYME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

Sociedad Gestora
Europa 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
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
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 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	27/06/2014 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2014 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820		100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2014 Bruto 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	40.287,72 47.902.099,08 40,29%	100.000,00 118.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3480% 27/06/2014 35,829212 Bruto 28,305077 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Asf	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	0,9180% 27/06/2014 234,600000 Bruto 185,334000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf Dsf	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	1,5180% 27/06/2014 387,933333 Bruto 306,467333 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Dsf	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	4,3180% 27/06/2014 1.103,488689 Bruto 871,756222 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CCC-
Total		144.902.099,08	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)									
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	% TACP Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años 26/07/2015	Años 09/06/2015	Años 28/04/2015	Años 05/04/2015	Años 02/03/2015	Años 13/02/2015	Años 13/01/2015
		Amort. final	Años 2,25	Años 1,75	Años 1,75	Años 1,75	Años 1,50	Años 1,50	Años 1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27/06/2016	Años 27/03/2016	Años 27/12/2015	Años 27/12/2015	Años 27/09/2015	Años 27/09/2015	Años 27/06/2015
		Amort. final	Años 2,25	Años 2,00	Años 1,75	Años 1,75	Años 1,50	Años 1,50	Años 1,25
		Vida media	Años 31/05/2018	Años 25/01/2018	Años 05/10/2017	Años 01/07/2017	Años 07/04/2017	Años 20/01/2017	Años 16/11/2016
		Amort. final	Años 6,01	Años 5,51	Años 5,00	Años 4,76	Años 4,51	Años 4,25	Años 4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27/06/2016	Años 27/03/2016	Años 27/12/2015	Años 27/12/2015	Años 27/09/2015	Años 27/09/2015	Años 27/06/2015
		Amort. final	Años 2,25	Años 2,00	Años 1,75	Años 1,75	Años 1,50	Años 1,50	Años 1,25
		Vida media	Años 02/04/2021	Años 08/10/2020	Años 10/05/2020	Años 20/12/2019	Años 13/08/2019	Años 15/04/2019	Años 27/12/2018
		Amort. final	Años 8,51	Años 7,76	Años 7,26	Años 7,01	Años 6,51	Años 6,26	Años 5,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27/06/2016	Años 27/03/2016	Años 27/12/2015	Años 27/12/2015	Años 27/09/2015	Años 27/09/2015	Años 27/06/2015
		Amort. final	Años 2,25	Años 2,00	Años 1,75	Años 1,75	Años 1,50	Años 1,50	Años 1,25
		Vida media	Años 27/09/2022	Años 27/12/2021	Años 27/06/2021	Años 27/03/2021	Años 27/09/2020	Años 27/06/2020	Años 27/12/2019
		Amort. final	Años 8,51	Años 7,76	Años 7,26	Años 7,01	Años 6,51	Años 6,26	Años 5,76

* 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	% MC	% MC
Clase A	33,06%	47.902.099,08	59,37%	90,56%	930.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	33,06%	47.902.099,08	11,58%	118.900.000,00	
Serie B	32,78%	47.500.000,00	19,08%	4,63%	47.500.000,00
Serie C	15,53%	22.500.000,00	0,00%	2,19%	22.500.000,00
Serie D	18,63%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		144.902.099,08			1.027.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	2,70%		27.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		47.902.099,08			118.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		604.839,58	0,305%
Ppales. cobrados ples de ingreso		141.577,33	
Ints. cobrados ples de ingreso		24.552,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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
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
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	894	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	137.624.363,82	1.000.029.080,53	
Medio	153.942,24	350.150,24	
Mínimo	0,00	96,03	
Máximo	3.837.981,57	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,39%	5,11%	
Mínimo	0,80%	3,90%	
Máximo	5,35%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	119	94	
Mínimo	01/04/2014	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,65%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,35%	70,11%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,66%	0,60%	0,58%	1,05%
Tasa anual equivalente	6,63%	7,59%	6,94%	6,69%	11,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	12,54%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,90%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,00%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,57%	7,23%
(I) - Hostelería	11,59%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,43%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	8,96%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,73%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,49%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,03%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,97%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,88%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,72%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,19%	0,42%
(P) - Educación	0,87%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	0,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,77%	4,85%
Aragón	2,17%	1,85%
Asturias	1,13%	0,68%
Canarias	5,21%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,34%	3,99%
Castilla-La Mancha	2,92%	4,02%
Cataluña	15,62%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	46,12%	54,53%
Extremadura	0,28%	0,44%
Galicia	1,96%	2,20%
Islas Baleares	5,14%	2,85%
La Rioja	0,51%	0,40%
Madrid	9,35%	7,13%
Murcia	2,12%	2,47%
Navarra	0,86%	0,59%
País Vasco	0,47%	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	48	99.207,41	16.472,52	0,00	115.679,93	0,50	11.556.265,56	11.671.945,49	17,23	
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	62.035,19	7.629,46	0,00	69.664,65	0,30	2.851.923,87	2.921.588,52	4,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	145.458,45	10.383,06	0,00	155.841,51	0,68	3.036.051,11	3.191.892,62	4,71	
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	160.676,38	23.228,98	0,00	183.905,36	0,80	3.799.483,44	3.983.388,80	5,88	
De > 6 a < 12 Meses	10	90.054,54	9.551,84	0,00	99.606,38	0,43	700.924,25	800.530,63	1,18	
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	357.824,59	33.781,79	0,00	391.606,38	1,70	1.386.259,70	1.777.866,08	2,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	1.524.669,27	206.374,94	0,00	1.731.044,21	7,52	5.571.892,98	7.302.937,19	10,78	
De ≥ 2 Años	177	17.951.894,02	2.306.804,79	0,00	20.258.698,81	88,06	15.818.047,21	36.076.746,02	53,27	
Subtotal	337	20.391.819,85	2.614.227,38	0,00	23.006.047,23	100,00	44.720.848,12	67.726.895,35	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	78.294,63	186,18	0,00	78.480,81	2,27	0,00	78.480,81	2,27	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	70.756,12	402,35	0,00	71.158,47	2,05	0,00	71.158,47	2,05	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	70.511,20	275,81	0,00	70.787,01	2,04	0,00	70.787,01	2,04	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	12.913,74	162,79	0,00	13.076,53	0,38	0,00	13.076,53	0,38	
De > 6 a < 12 Meses	11	464.066,87	6.863,86	0,00	470.930,73	13,59	0,00	470.930,73	13,59	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	480.765,21	9.428,21	0,00	490.193,42	14,15	0,00	490.193,42	14,15	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	434.833,06	24.540,69	0,00	459.373,75	13,26	0,00	459.373,75	13,26	
De ≥ 2 Años	20	1.711.637,31	99.088,49	0,00	1.810.725,80	52,26	0,00	1.810.725,80	52,26	
Subtotal	51	3.323.778,14	140.948,38	0,00	3.464.726,52	100,00	0,00	3.464.726,52	100,00	
Total	388	23.715.597,99	2.755.175,76	0,00	26.470.773,75		44.720.848,12	71.191.621,87		