

FTPME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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	21.606,46 49.500.399,86 21,61%	100.000,00 229.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1580% 29/09/2008 290,998204 Bruto 238,618527 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/09/2008 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA	
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	100.000,00 582.000.000,00 100,00%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2580% 29/09/2008 1.372,922222 Bruto 1.125,796222 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%	100.000,00 118.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9880% 29/09/2008 1.302,422222 Bruto 1.067,986222 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%	100.000,00 47.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5680% 29/09/2008 1.451,255556 Bruto 1.190,029556 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%	100.000,00 22.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	6,1580% 29/09/2008 1.607,922222 Bruto 1.318,496222 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%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	8,9580% 29/09/2008 2.339,033333 Bruto 1.918,007333 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC CCC-	CC CCC-	
Total		847.400.399,86	1.027.000.000,00							

Permuta Intereses: BNP Paribas

Aval Serie A3(G): Estado Español

Depositario Activos: Bancaja

Audidores Fondo: Ernst&Young

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	% TACP Mensual								
			Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
		Fecha	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008
	Amort. final	Años	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
		Fecha	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008	29/09/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,03	1,88	1,74	1,63	1,53	1,45	1,37
		Fecha	19/11/2010	09/12/2010	17/07/2010	29/05/2010	18/04/2010	13/03/2010	02/10/2010	13/01/2010	
	Amort. final	Años	7,58	6,82	6,33	5,82	5,33	4,82	4,57	4,33	
		Fecha	27/03/2016	27/06/2015	27/12/2014	27/06/2014	27/12/2013	27/06/2013	27/03/2013	27/12/2012	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,84	8,09	7,54	6,85	6,34	5,85	5,11	
		Fecha	29/06/2017	10/01/2016	15/03/2016	07/06/2015	31/12/2014	07/06/2014	18/01/2014	10/09/2013	
	Amort. final	Años	9,08	8,33	7,83	7,08	6,57	6,08	5,57	5,33	
		Fecha	27/09/2017	27/12/2016	27/06/2016	27/09/2015	27/03/2015	27/09/2014	27/03/2014	27/12/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,69	4,34	3,96	3,69	3,45	3,19	
		Fecha	15/10/2013	05/08/2013	01/02/2013	17/08/2012	05/08/2012	02/09/2012	11/06/2011	09/07/2011	
	Amort. final	Años	9,08	8,33	7,83	7,08	6,57	6,08	5,57	5,33	
		Fecha	27/09/2017	27/12/2016	27/06/2016	27/09/2015	27/03/2015	27/09/2014	27/03/2014	27/12/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,18	6,88	6,18	5,78	5,46	5,22	4,90	
		Fecha	11/04/2015	05/04/2015	11/03/2014	06/10/2014	14/02/2014	16/11/2013	25/07/2013	14/04/2013	
	Amort. final	Años	17,58	16,83	15,83	14,08	13,08	12,58	12,08	12,08	
		Fecha	27/03/2026	27/06/2025	27/06/2016	27/09/2023	27/09/2022	27/09/2021	27/03/2021	27/09/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,69	4,34	3,96	3,69	3,45	3,19	
		Fecha	15/10/2013	05/08/2013	01/02/2013	17/08/2012	05/08/2012	02/09/2012	11/06/2011	09/07/2011	
	Amort. final	Años	9,08	8,33	7,83	7,08	6,57	6,08	5,57	5,33	
		Fecha	27/09/2017	27/12/2016	27/06/2016	27/09/2015	27/03/2015	27/09/2014	27/03/2014	27/12/2013	

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	88,55%	750.400.399,86	11,82%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	5,84%	49.500.399,86		22,31%	229.100.000,00	
Serie A2	68,68%	582.000.000,00		56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	14,03%	118.900.000,00		11,58%	118.900.000,00	
Serie B	5,61%	47.500.000,00	6,03%	4,63%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	2,66%	22.500.000,00	3,29%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	3,19%	27.000.000,00		2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		847.400.399,86			1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,29%	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		104.740.170,60	4,958%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.226.760,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		837.032,35	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.000.000,01	6,958%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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			2.483	2.856
Principal				
Pendiente vencimiento		738.334.396,82		1.000.029.080,53
Medio		297.355,78		350.150,24
Mínimo		394,53		96,03
Máximo		5.590.384,62		5.590.384,62
Interés nominal				
Medio ponderado		5,67%		5,11%
Mínimo		4,75%		3,90%
Máximo		8,73%		8,87%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		98		94
Mínimo		01/09/2008		05/10/2007
Máximo		07/07/2041		07/07/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		28,63%		29,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		71,37%		70,11%

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			45,69%	49,51%
(D) - Industria manufacturera			15,38%	14,14%
(F) - Construcción			13,47%	13,54%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			6,90%	6,41%
(H) - Hostelería			6,29%	5,25%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			2,91%	2,72%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y seticultura			2,97%	2,70%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			1,93%	1,97%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			2,48%	1,93%
(C) - Industrias extractivas			0,92%	0,81%
(B) - Pesca			0,49%	0,49%
(J) - Intermediación financiera			0,27%	0,22%
(M) - Educación			0,15%	0,20%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua			0,15%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,08%	1,51%	1,38%	1,38%	1,38%
Tasa anual equivalente	12,17%	16,72%	15,32%	15,32%	15,32%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			4,44%	4,85%
Aragón			2,32%	1,85%
Asturias			0,79%	0,68%
Canarias			2,36%	2,31%
Cantabria			0,75%	0,56%
Castilla y León			4,22%	3,99%
Castilla-La Mancha			3,86%	4,02%
Cataluña			10,05%	10,33%
Ceuta			0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana			55,78%	54,53%
Extremadura			0,46%	0,44%
Galicia			2,03%	2,20%
Islas Baleares			2,94%	2,85%
La Rioja			0,35%	0,40%
Madrid			5,63%	7,13%
Murcia			2,81%	2,47%
Navarra			0,49%	0,59%
País Vasco			0,25%	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	199	954.114,20	414.637,78	0,00	1.368.751,98	11,63	68.881.151,93	70.249.903,91	52,22	
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	4.758.487,91	174.438,83	0,00	4.932.926,74	41,93	19.739.944,11	24.672.870,85	18,34	
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	409.421,54	202.823,67	0,00	612.245,21	5,20	14.544.211,31	15.156.456,52	11,27	
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	1.135.268,38	116.054,82	0,00	1.251.323,20	10,64	4.046.583,66	5.297.906,86	3,94	
De > 6 a < 12 Meses	18	2.857.347,46	743.384,01	0,00	3.600.731,47	30,60	15.559.335,66	19.160.067,13	14,24	
Subtotal	348	10.114.639,49	1.651.339,11	0,00	11.765.978,60	100,00	122.771.226,67	134.537.205,27	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	348	10.114.639,49	1.651.339,11	0,00	11.765.978,60		122.771.226,67	134.537.205,27		

Información adicional