

FTPME BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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 Popular Español S.A

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 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	28/03/2011 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	28/03/2011 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820	22.669,99 131.939.341,80 22,67%	100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3150% 28/03/2011 75,355676 Bruto 61,038098 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB AAA	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	1,0450% 28/03/2011 156,302870 Bruto 126,605325 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ 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	1,6150% 28/03/2011 408,236111 Bruto 330,671250 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC BB	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	2,2150% 28/03/2011 559,902778 Bruto 453,521250 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC B-	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	5,0150% 28/03/2011 1.267,680556 Bruto 1.026,821250 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	CC CCC-
Total		299.294.124,51	1.027.000.000,00						

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)

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP								
			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 A2	Con	Años	1,29	1,17	1,08	1,00	0,93	0,87	0,82	0,77	
	Amort. final	Fecha	10/04/2012	28/02/2012	25/01/2012	27/12/2011	02/12/2011	10/11/2011	22/10/2011	05/10/2011	
Sin	Vida media	Años	1,29	1,17	1,08	1,00	0,93	0,87	0,82	0,77	
	Amort. final	Fecha	10/04/2012	28/02/2012	25/01/2012	27/12/2011	02/12/2011	10/11/2011	22/10/2011	05/10/2011	
Serie A3(G)	Con	Años	4,51	4,08	3,78	3,40	3,16	2,94	2,72	2,53	
	Amort. final	Fecha	01/07/2015	22/01/2015	06/10/2014	22/05/2014	22/02/2014	02/12/2013	16/09/2013	06/07/2013	
Sin	Vida media	Años	4,87	4,44	4,06	3,74	3,45	3,21	2,99	2,80	
	Amort. final	Fecha	10/11/2015	03/06/2015	16/01/2015	20/09/2014	08/06/2014	11/03/2014	21/12/2013	14/10/2013	
Serie B	Con	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Amort. final	Fecha	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/09/2013	
Sin	Vida media	Años	8,42	7,85	7,31	6,82	6,36	5,95	5,57	5,23	
	Amort. final	Fecha	26/05/2019	30/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	06/05/2017	05/12/2016	21/07/2016	18/03/2016	
Serie C	Con	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Amort. final	Fecha	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/09/2013	
Sin	Vida media	Años	13,68	12,85	12,11	11,44	10,83	10,26	9,73	9,23	
	Amort. final	Fecha	28/08/2024	28/10/2023	01/02/2023	03/06/2022	23/10/2021	29/03/2021	16/09/2020	19/03/2020	
Serie D	Con	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Amort. final	Fecha	27/12/2015	27/06/2015	27/03/2015	27/09/2014	27/06/2014	27/03/2014	27/12/2013	27/09/2013	
Sin	Vida media	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
	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	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	67,59%	202.294.124,51	25,92%	90,56%	930.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	22,31%	229.100.000,00	9,70%
Serie A2	44,08%	131.939.341,80	56,67%	582.000.000,00	
Serie A3(G)	23,51%	70.354.782,71	11,58%	118.900.000,00	
Serie B	15,87%	47.500.000,00	8,47%	47.500.000,00	4,95%
Serie C	7,52%	22.500.000,00	0,21%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	9,02%	27.000.000,00	2,63%	27.000.000,00	
Emisión de Bonos		299.294.124,51		1.027.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,21%	572.475,90	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	3.530.254,90	1,024%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	160.648,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.815,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		333.333,39	3,015%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.333.333,32	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.494	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	275.110.255,39	1.000.029.080,53	
Medio	184.143,41	350.150,24	
Mínimo	205,81	96,03	
Máximo	4.448.505,54	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,16%	5,11%	
Mínimo	1,51%	3,90%	
Máximo	4,98%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	129	94	
Mínimo	10/01/2011	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,95%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,05%	70,11%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	39,14%	49,51%
(D) - Industria manufacturera	17,68%	14,14%
(F) - Construcción	8,29%	13,54%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,23%	6,41%
(H) - Hostelería	9,82%	5,25%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,28%	2,72%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	4,44%	2,70%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,13%	1,97%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,55%	1,93%
(C) - Industrias extractivas	0,23%	0,81%
(B) - Pesca	0,25%	0,49%
(J) - Intermediación financiera	0,51%	0,22%
(M) - Educación	0,24%	0,20%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,21%	0,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	0,93%	0,95%	1,06%	1,47%
Tasa anual equivalente	10,89%	10,56%	10,78%	12,05%	16,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,90%	4,85%
Aragón	2,01%	1,85%
Asturias	1,11%	0,88%
Canarias	4,12%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	3,88%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,70%	4,02%
Cataluña	12,56%	10,33%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	49,69%	54,53%
Extremadura	0,35%	0,44%
Galicia	2,29%	2,20%
Islas Baleares	4,72%	2,85%
La Rioja	0,48%	0,40%
Madrid	7,98%	7,13%
Murcia	1,94%	2,47%
Navarra	0,78%	0,59%
País Vasco	0,44%	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	83	103.495,97	12.700,57	0,00	116.196,54	0,38	14.217.847,96	14.334.044,50	18,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	107.207,78	15.554,34	0,00	122.762,12	0,41	4.498.325,14	4.621.087,26	5,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	275.395,76	29.970,12	0,00	305.365,88	1,01	6.102.585,17	6.407.951,05	8,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	164.961,40	38.301,12	0,00	203.262,52	0,67	4.002.057,78	4.205.320,30	5,31
De > 6 a < 12 Meses	34	2.588.643,58	125.199,34	0,00	2.713.842,92	8,97	4.453.080,34	7.166.923,26	9,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	2.202.054,70	160.309,00	0,00	2.362.363,70	7,81	3.874.483,35	6.236.847,05	7,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	2.064.021,72	371.902,80	0,00	2.435.924,52	8,05	4.425.325,75	6.861.250,27	8,66
De ≥ 2 Años	90	19.986.209,39	1.999.121,24	0,00	21.985.330,63	72,69	7.427.593,92	29.412.924,55	37,12
Subtotal	378	27.491.990,30	2.753.058,53	0,00	30.245.048,83	100,00	49.001.299,41	79.246.348,24	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	378	27.491.990,30	2.753.058,53	0,00	30.245.048,83		49.001.299,41	79.246.348,24	