

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositarario 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	21.799,75 388.820.341,00 21,80%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4410% 20/02/2013 24,57 Bruto 19,41 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	44.719,66 53.484.713,36 44,72%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	48.673,81 22.779.343,08 48,67%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,4910% 20/02/2013 185,46 Bruto 146,51 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A	BBB- Baa2 BBB
Total		465.084.397,44	2.080.000.000,00						

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	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	3,99	3,60	3,25	2,93	2,62	2,43	
		Amort. final	Fecha	09/07/2017	15/11/2016	27/06/2016	19/02/2016	24/10/2015	04/07/2015	27/04/2015	
		Amort. final	Años	6,75	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,21	5,57	5,02	4,56	4,16	3,82	3,53	
		Amort. final	Fecha	03/02/2019	14/06/2018	27/11/2017	11/06/2017	17/01/2017	14/09/2016	29/05/2016	
		Amort. final	Años	16,26	15,26	14,26	13,50	12,50	11,76	10,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,09	3,69	3,33	3,00	2,68	2,49	
		Amort. final	Fecha	20/08/2017	20/12/2016	30/07/2016	20/03/2016	20/11/2015	27/07/2015	19/05/2015	
		Amort. final	Años	6,75	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,78	6,11	5,55	5,06	4,63	4,27	3,94	
		Amort. final	Fecha	29/08/2019	30/12/2018	07/06/2018	11/12/2017	08/07/2017	23/02/2017	27/10/2016	
		Amort. final	Años	16,76	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	20/08/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/08/2016	20/05/2016	
		Amort. final	Años	6,75	5,75	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,31	17,65	16,90	16,12	15,33	14,53	13,74	
		Amort. final	Fecha	07/03/2031	11/07/2030	11/10/2029	30/12/2028	15/03/2028	28/05/2027	14/08/2026	
		Amort. final	Años	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	
			Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	

* 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	83,60%	388.820.341,00	20,87%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	83,60%	388.820.341,00		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	53.484.713,36	9,37%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,90%	22.779.343,08	4,47%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		465.084.397,44			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,47%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.570.528,57	0,191%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		496.134,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		69.473,68	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.098	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	454.934.972,96	2.080.009.215,99
Medio	45.051,99	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	233.927,49	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,08%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,88%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	169	263
Mínimo	01/02/2013	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,58%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,83%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,74%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,84%	9,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,21	6,77	0,06 8,26
10,01 - 20%		4,17	15,62	0,49 16,27
20,01 - 30%		7,74	25,56	1,35 25,59
30,01 - 40%		11,88	34,95	2,69 35,55
40,01 - 50%		13,81	45,28	4,78 45,37
50,01 - 60%		18,17	55,01	7,23 55,50
60,01 - 70%		23,25	65,22	11,28 65,47
70,01 - 80%		19,77	74,17	16,89 75,58
80,01 - 90%				23,24 85,55
90,01 - 100%				31,97 95,03
Medio ponderado		52,94		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		79,63		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,37%	0,27%	0,29%	0,90%
Tasa anual equivalente	3,16%	4,34%	3,21%	3,42%	10,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,05%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,38%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,95%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,95%	2,59%
Cataluña	8,41%	8,69%
Comunidad Valenciana	58,36%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,54%	0,52%
Islas Baleares	3,71%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,00%	14,80%
Murcia	1,44%	1,23%
Navarra	0,86%	1,03%
País Vasco	1,20%	0,76%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	439	99.396,37	27.470,27	0,00	126.866,64	7,73	19.444.358,60	19.571.225,24	50,81	41,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	67.570,57	20.911,83	0,00	88.482,40	5,39	6.135.051,91	6.223.534,31	16,16	46,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	65.342,85	22.488,19	0,00	87.831,04	5,35	3.985.799,96	4.073.631,00	10,58	41,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	75.133,98	18.881,89	0,00	94.015,87	5,73	1.992.651,52	2.086.667,39	5,42	35,85
De > 6 a < 12 Meses	35	105.372,57	41.058,96	0,00	146.431,53	8,92	1.904.443,01	2.050.874,54	5,32	45,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	65.643,97	21.088,64	0,00	86.732,61	5,29	592.176,92	678.909,53	1,76	47,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	75.909,27	29.311,13	0,00	105.220,40	6,41	622.784,15	728.004,55	1,89	63,02
De ≥ 2 Años	40	595.224,11	310.093,61	0,00	905.317,72	55,17	2.202.550,35	3.107.868,07	8,07	57,85
Subtotal	789	1,149,593,69	491.304,52	0,00	1.640.898,21	100,00	36.879.816,42	38.520.714,63	100,00	43,30
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	8.189,95	295,59	0,00	8.485,54	12,44	0,00	8.485,54	12,44	8,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	190,95	0,00	190,95	0,28	0,00	190,95	0,28	0,26
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	5.761,25	0,00	59.510,67	87,28	0,00	59.510,67	87,28	20,65
Subtotal	4	61,939,37	6.247,79	0,00	68.187,16	100,00	0,00	68.187,16	100,00	14,83
Total	793	1.211.533,06	497.552,31	0,00	1.709.085,37		36.879.816,42	38.588.901,79		43,16