

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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)

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	21.071,61 375.833.235,96 21,07%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4730% 20/05/2013 24,64 Bruto 19,47 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	43.308,63 51.797.121,48 43,31%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8730% 20/05/2013 93,47 Bruto 73,84 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf 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	1,5230% 20/05/2013 183,27 Bruto 144,78 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa3sf A	BBB- Baa2 BBB
Total		450.409.700,52	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	4,52	3,87	3,48	3,13	2,80	2,60	2,30
		Amort. final	Fecha	28/08/2017	02/01/2017	13/08/2016	06/04/2016	09/12/2015	25/09/2015	10/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
		Amort. final	Fecha	20/08/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,13	5,50	4,95	4,49	4,09	3,75	3,46
		Amort. final	Fecha	08/04/2019	18/08/2018	02/02/2018	17/08/2017	25/03/2017	20/11/2016	04/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/08/2023
		Amort. final	Fecha	4,63	3,96	3,57	3,20	2,87	2,66	2,36
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/10/2017	05/02/2017	14/09/2016	04/05/2016	03/01/2016	19/10/2015	29/06/2015
		Amort. final	Fecha	6,50	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/05/2016
		Amort. final	Fecha	6,71	6,05	5,48	5,00	4,57	4,20	3,88
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	04/11/2019	08/03/2019	14/08/2018	17/02/2018	15/09/2017	03/05/2017	04/01/2017
		Amort. final	Fecha	16,25	15,25	14,50	13,50	12,76	11,76	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2029	20/05/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/11/2024	20/02/2024
		Amort. final	Fecha	6,50	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/08/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/05/2016
		Amort. final	Fecha	6,50	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/05/2016
		Amort. final	Fecha	18,04	17,38	16,64	15,87	15,08	14,30	13,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/02/2031	05/07/2030	08/10/2029	30/12/2028	18/03/2028	04/06/2027	25/08/2026
		Amort. final	Fecha	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
		Amort. final	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	83,44%	375.833.235,96	21,18%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	83,44%	375.833.235,96		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	51.797.121,48	9,68%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	5,06%	22.779.343,08	4,62%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		450.409.700,52			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,62%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.256.330,60	0,225%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		597.691,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		109.010,15	
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: 31/03/2013
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	9.997	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	446.621.502,68	2.080.009.215,99
Medio	44.675,55	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	232.439,12	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,92%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,79%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	263
Mínimo	01/04/2013	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	1,81%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,79%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,81%	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%	1,25	6,88	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,17	15,56	0,49	16,27
20,01 - 30%	8,03	25,55	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,76	34,84	2,69	35,55
40,01 - 50%	14,43	45,26	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,18	55,04	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,05	65,29	11,28	65,47
70,01 - 80%	18,12	74,03	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		52,54		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		79,10		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,23%	0,28%	0,28%	0,89%
Tasa anual equivalente	2,53%	2,70%	3,35%	3,31%	10,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,06%	2,26%
Aragón	0,77%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,40%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,95%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,93%	2,59%
Cataluña	8,48%	8,69%
Comunidad Valenciana	58,15%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,53%	0,52%
Islas Baleares	3,74%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,08%	14,80%
Murcia	1,45%	1,23%
Navarra	0,86%	1,03%
País Vasco	1,21%	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	427	97.724,22	24.514,03	0,00	122.238,25	7,51	18.395.073,28	18.517.311,53	52,38	41,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	50.144,49	15.813,86	0,00	65.958,35	4,05	4.678.862,26	4.744.820,61	13,42	45,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	65	57.682,91	16.102,99	0,00	73.785,90	4,53	3.295.967,58	3.369.753,48	9,53	44,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	102.134,43	23.433,51	0,00	125.567,94	7,71	2.630.283,89	2.755.851,83	7,80	36,87
De > 6 a < 12 Meses	29	74.430,46	27.171,57	0,00	101.602,03	6,24	1.166.317,66	1.267.919,69	3,59	42,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	104.612,42	31.438,82	0,00	136.051,24	8,36	930.809,18	1.066.860,42	3,02	41,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	41.443,69	19.129,47	0,00	60.573,16	3,72	411.099,64	471.672,80	1,33	61,91
De ≥ 2 Años	41	619.488,24	323.035,03	0,00	942.523,27	57,88	2.213.945,69	3.156.468,96	8,93	56,32
Subtotal	745	1.147.660,86	480.639,28	0,00	1.628.300,14	100,00	33.722.359,18	35.350.659,32	100,00	42,98
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	8.189,95	321,63	0,00	8.511,58	12,48	0,00	8.511,58	12,48	8,59
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	5.932,81	0,00	59.682,23	87,52	0,00	59.682,23	87,52	20,71
Subtotal	3	61.939,37	6.254,44	0,00	68.193,81	100,00	0,00	68.193,81	100,00	17,61
Total	748	1.209.600,23	486.893,72	0,00	1.696.493,95		33.722.359,18	35.418.853,13		42,86