

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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

Depositorio 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	20.421,07 364.230.204,52 20,42%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4520% 20/08/2013 23,59 Bruto 18,64 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	42.047,98 50.289.384,08 42,05%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8520% 20/08/2013 91,55 Bruto 72,32 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	1,5020% 20/08/2013 186,83 Bruto 147,60 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		437.298.931,68	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	4,27	3,73	3,35	2,99	2,66	2,46	2,27
		Amort. final	Fecha	26/08/2017	09/02/2017	21/09/2016	15/05/2016	16/01/2016	04/11/2015	27/08/2015
			Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
			Años	6,03	5,40	4,86	4,40	4,01	3,67	3,38
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29/05/2019	10/10/2018	29/03/2018	13/10/2017	22/05/2017	18/01/2017	03/10/2016
		Amort. final	Fecha	29/05/2019	10/10/2018	29/03/2018	13/10/2017	22/05/2017	18/01/2017	03/10/2016
			Años	15,77	14,76	13,76	13,01	12,01	11,26	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
		Amort. final	Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
			Años	4,38	3,82	3,43	3,06	2,73	2,52	2,33
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/10/2017	14/03/2017	22/10/2016	11/06/2016	09/02/2016	26/11/2015	17/09/2015
		Amort. final	Fecha	03/10/2017	14/03/2017	22/10/2016	11/06/2016	09/02/2016	26/11/2015	17/09/2015
			Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
			Años	6,61	5,96	5,40	4,91	4,49	4,12	3,80
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2019	02/05/2019	10/10/2018	17/04/2018	14/11/2017	03/07/2017	07/03/2017
		Amort. final	Fecha	27/12/2019	02/05/2019	10/10/2018	17/04/2018	14/11/2017	03/07/2017	07/03/2017
			Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76
	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	20/05/2029	20/05/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/11/2024	20/02/2024
			Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
			Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/11/2016	20/08/2016
			Años	17,77	17,12	16,39	15,62	14,85	14,07	13,30
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2031	28/06/2030	04/10/2029	29/12/2028	21/03/2028	11/06/2027	05/09/2026
		Amort. final	Fecha	20/02/2031	28/06/2030	04/10/2029	29/12/2028	21/03/2028	11/06/2027	05/09/2026
			Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
	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
			Años	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
			Actual		A la emisión	
			% MC		% MC	
Clase A	83,29%	364.230.204,52	21,47%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	83,29%	364.230.204,52		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	50.289.384,08	9,97%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	5,21%	22.779.343,08	4,76%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		437.298.931,68			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,76%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.960.867,23	0,202%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		581.353,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.019,23	
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: 31/05/2013
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	9.836	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	436.774.798,93	2.080.009.215,99
Medio	44.405,73	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	230.944,87	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,79%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,11%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	263
Mínimo	01/06/2013	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,78%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,85%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,78%	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%	1,22	6,80	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,30	15,53	0,49	16,27
20,01 - 30%	8,35	25,55	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,81	34,91	2,69	35,55
40,01 - 50%	14,66	45,28	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,57	55,14	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,27	65,35	11,28	65,47
70,01 - 80%	16,82	73,83	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado	52,17			78,00
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	78,56			99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,33%	0,33%	0,30%	0,88%
Tasa anual equivalente	4,15%	3,86%	3,91%	3,57%	10,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,07%	2,26%
Aragón	0,77%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,43%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,93%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,94%	2,59%
Cataluña	8,57%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,99%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,53%	0,52%
Islas Baleares	3,75%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,16%	14,80%
Murcia	1,43%	1,23%
Navarra	0,85%	1,03%
País Vasco	1,18%	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	389	86.434,10	20.031,37	0,00	106.465,47	7,16	16.403.985,37	16.510.450,84	52,61	42,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	44.972,15	12.718,26	0,00	57.690,41	3,88	4.099.142,17	4.156.832,58	13,24	45,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	59.195,77	15.269,75	0,00	74.465,52	5,01	3.094.309,99	3.168.775,51	10,10	43,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	58.038,30	12.909,65	0,00	70.947,95	4,77	1.614.831,31	1.685.779,26	5,37	40,41
De > 6 a < 12 Meses	41	94.859,07	23.747,06	0,00	118.606,13	7,98	1.285.028,11	1.403.634,24	4,47	35,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	117.772,25	40.927,96	0,00	158.700,21	10,67	1.224.905,52	1.383.605,73	4,41	44,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	39.745,78	13.740,54	0,00	53.486,32	3,60	263.958,58	317.444,90	1,01	57,17
De ≥ 2 Años	37	593.057,29	253.759,07	0,00	846.816,36	56,94	1.911.799,48	2.758.615,84	8,79	57,22
Subtotal	681	1.094.074,71	393.103,66	0,00	1.487.178,37	100,00	29.897.960,53	31.385.138,90	100,00	43,50
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	8.189,95	347,27	0,00	8.537,22	12,49	0,00	8.537,22	12,49	8,62
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.085,83	0,00	59.835,25	87,51	0,00	59.835,25	87,51	20,77
Subtotal	3	61.939,37	6.433,10	0,00	68.372,47	100,00	0,00	68.372,47	100,00	17,66
Total	684	1.156.014,08	399.536,76	0,00	1.555.550,84		29.897.960,53	31.453.511,37		43,37