

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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 Titulación

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	4,26	3,72	3,35	3,00	2,67	2,47	2,29
		Amort. final	Fecha	21/08/2017	07/02/2017	22/09/2016	17/05/2016	20/01/2016	09/11/2015	02/09/2015
			Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,38	4,86	4,41	4,02	3,69	3,40
		Amort. final	Fecha	19/05/2019	06/10/2018	28/03/2018	15/10/2017	28/05/2017	26/01/2017	13/10/2016
			Años	15,77	14,76	13,76	13,01	12,01	11,26	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	3,81	3,43	3,07	2,74	2,54	2,35
		Amort. final	Fecha	27/09/2017	12/03/2017	22/10/2016	13/06/2016	12/02/2016	01/12/2015	23/09/2015
			Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	5,94	5,39	4,92	4,51	4,15	3,83
		Amort. final	Fecha	17/12/2019	28/04/2019	09/10/2018	20/04/2018	19/11/2017	11/07/2017	17/03/2017
			Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,76	4,25	3,76	3,51	3,25
		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	17,76	17,11	16,38	15,62	14,85	14,08	13,32
		Amort. final	Fecha	15/02/2031	24/06/2030	02/10/2029	28/12/2028	22/03/2028	14/06/2027	10/09/2026
			Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		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	83,29%	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		28.532.202,00	0,202%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		788.048,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		97.106,10	
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: 30/06/2013
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	9.755	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	431.627.282,63	2.080.009.215,99
Medio	44.246,77	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	230.195,53	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,73%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,14%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	263
Mínimo	01/07/2013	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	1,77%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,88%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,75%	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%	1,23	6,78	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,32	15,51	0,49	16,27
20,01 - 30%	8,57	25,55	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,73	34,90	2,69	35,55
40,01 - 50%	14,77	45,23	4,78	45,37
50,01 - 60%	18,68	55,11	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,62	65,34	11,28	65,47
70,01 - 80%	16,08	73,74	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		51,95		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		78,29		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,41%	0,32%	0,31%	0,88%
Tasa anual equivalente	5,36%	4,80%	3,76%	3,67%	10,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,08%	2,26%
Aragón	0,77%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,45%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,93%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,96%	2,59%
Cataluña	8,62%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,90%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,54%	0,52%
Islas Baleares	3,72%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,19%	14,80%
Murcia	1,44%	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	402	97.980,63	20.733,85	0,00	118.714,48	8,04	17.371.952,08	17.490.666,56	55,32	43,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	52.676,35	12.977,28	0,00	65.653,63	4,44	4.721.566,89	4.787.220,52	15,14	43,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	29.560,24	8.098,32	0,00	37.658,56	2,55	1.590.771,67	1.628.430,23	5,15	47,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	67.274,16	15.422,63	0,00	82.696,79	5,60	2.075.838,42	2.158.535,21	6,83	43,63
De > 6 a < 12 Meses	39	92.544,97	22.222,41	0,00	114.767,38	7,77	1.305.397,44	1.420.164,82	4,49	34,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	90.682,05	26.806,52	0,00	117.488,57	7,95	780.093,01	897.581,58	2,84	41,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	37.451,85	9.557,53	0,00	47.009,38	3,18	201.796,70	248.806,08	0,79	44,38
De ≥ 2 Años	39	625.944,67	267.117,68	0,00	893.062,35	60,46	2.093.109,32	2.986.171,67	9,44	58,21
Subtotal	685	1.094.114,92	382.936,22	0,00	1.477.051,14	100,00	30.140.525,53	31.617.576,67	100,00	44,17
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	8.189,95	359,95	0,00	8.549,90	12,49	0,00	8.549,90	12,49	8,63
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.156,76	0,00	59.906,18	87,51	0,00	59.906,18	87,51	20,79
Subtotal	3	61.939,37	6.516,71	0,00	68.456,08	100,00	0,00	68.456,08	100,00	17,68
Total	688	1.156.054,29	389.452,93	0,00	1.545.507,22		30.140.525,53	31.686.032,75		44,03