

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	19.706,64 351.487.631,04 19,71%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4760% 20/11/2013 23,97 Bruto 18,94 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2013 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	40.663,52 48.633.569,92 40,66%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8760% 20/11/2013 91,03 Bruto 71,91 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	1,5260% 20/11/2013 189,82 Bruto 149,96 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		422.900.544,04	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	3,90	3,37	3,00	2,65	2,45	2,14	1,96
		Amort. final	Fecha	11/10/2017	02/04/2017	18/11/2016	15/07/2016	30/04/2016	10/01/2016	05/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,10	4,59	4,16	3,79	3,46	3,18
		Amort. final	Fecha	31/07/2019	25/12/2018	23/06/2018	16/01/2018	01/09/2017	07/05/2017	24/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,50	11,50	10,76	10,01
		Amort. final	Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/02/2027	20/05/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,99	3,45	3,08	2,72	2,51	2,19	2,01
		Amort. final	Fecha	16/11/2017	03/05/2017	16/12/2016	09/08/2016	23/05/2016	29/01/2016	22/11/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,67	5,14	4,68	4,27	3,92	3,61
		Amort. final	Fecha	02/03/2020	20/07/2019	07/01/2019	23/07/2018	27/02/2018	21/10/2017	30/06/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01	11,26	10,50
		Amort. final	Fecha	20/05/2029	20/05/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/02/2025	20/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	19/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/11/2016	20/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,25	16,61	15,90	15,16	14,41	13,66	12,92
		Amort. final	Fecha	14/02/2031	28/06/2030	11/10/2029	14/01/2029	14/04/2028	15/07/2027	18/10/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51
		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	% MC	A la emisión		
						% MC
Clase A	83,11%	351.487.631,04	21,81%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	83,11%	351.487.631,04		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	48.633.569,92	10,31%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	5,39%	22.779.343,08	4,92%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		422.900.544,04			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,92%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.921.641,17	0,226%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		433.097,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		52.341,73	
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: 31/10/2013
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	9.563	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	415.615.504,69	2.080.009.215,99
Medio	43.460,79	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	226.906,62	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	263
Mínimo	01/11/2013	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	1,75%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,95%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,71%	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%	1,36	6,90	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,53	15,60	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,01	25,52	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,06	35,06	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,26	45,37	4,78	45,37
50,01 - 60%	19,11	55,20	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,86	65,25	11,28	65,47
70,01 - 80%	13,81	73,23	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado	51,13			78,00
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	77,20			99,99

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,17%	0,27%	0,30%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,10%	2,03%	3,23%	3,52%	9,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,10%	2,26%
Aragón	0,78%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,48%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,91%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,99%	2,59%
Cataluña	8,73%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,53%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,52%	0,52%
Islas Baleares	3,73%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	15,33%	14,80%
Murcia	1,46%	1,23%
Navarra	0,84%	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	336	79.898,92	15.697,64	0,00	95.596,56	6,03	14.272.701,55	14.368.298,11	50,79	40,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	42.689,64	9.172,81	0,00	51.862,45	3,27	3.365.650,00	3.417.512,45	12,08	44,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	41.065,24	10.364,12	0,00	51.429,36	3,24	2.236.369,30	2.287.798,66	8,09	46,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	61.672,66	12.240,16	0,00	73.912,82	4,66	1.739.826,90	1.813.739,72	6,41	35,12
De > 6 a < 12 Meses	37	119.899,54	27.450,10	0,00	147.349,64	9,29	1.874.637,29	2.021.986,93	7,15	42,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	76.117,81	19.946,23	0,00	96.064,04	6,05	607.625,77	703.689,81	2,49	39,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	113.482,05	29.906,23	0,00	143.388,28	9,04	625.568,40	768.956,68	2,72	42,65
De ≥ 2 Años	37	666.131,48	260.928,16	0,00	927.059,64	58,43	1.980.992,02	2.908.051,66	10,28	60,21
Subtotal	617	1.200.957,34	385.705,45	0,00	1.586.662,79	100,00	26.703.371,23	28.290.034,02	100,00	42,75
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.828,33	241,30	0,00	20.069,63	14,33	0,00	20.069,63	14,33	6,66
De > 6 a < 12 Meses	1	46.615,74	752,28	0,00	47.368,02	33,81	0,00	47.368,02	33,81	29,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.805,98	72,84	0,00	3.878,82	2,77	0,00	3.878,82	2,77	3,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	407,81	0,00	8.597,76	6,14	0,00	8.597,76	6,14	8,68
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.437,88	0,00	60.187,30	42,96	0,00	60.187,30	42,96	20,89
Subtotal	6	132.189,42	7.912,11	0,00	140.101,53	100,00	0,00	140.101,53	100,00	14,42
Total	623	1.333.146,76	393.617,56	0,00	1.726.764,32		26.703.371,23	28.430.135,55		42,34