

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

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	19.129,56 341.194.832,16 19,13%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 20/02/2014 22,88 Bruto 18,08 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	39.545,22 47.296.083,12 39,55%	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 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	1,5180% 20/02/2014 188,82 Bruto 149,17 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		411.270.258,36	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	3,93	3,41	3,05	2,70	2,50	2,31	2,14
		Amort. final	Fecha	23/10/2017	17/04/2017	05/12/2016	02/08/2016	20/05/2016	13/03/2016	08/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,66	5,08	4,59	4,17	3,81	3,50	3,23
		Amort. final	Fecha	18/07/2019	19/12/2018	23/06/2018	20/01/2018	11/09/2017	20/05/2017	10/02/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,76	12,76	12,01	11,01	10,26	9,50
		Amort. final	Fecha	20/08/2028	20/08/2027	20/08/2026	20/11/2025	20/11/2024	20/02/2024	20/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	3,49	3,12	2,77	2,56	2,37	2,19
		Amort. final	Fecha	28/11/2017	17/05/2017	02/01/2017	26/08/2016	12/06/2016	03/04/2016	28/01/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,24	5,63	5,12	4,67	4,28	3,94	3,64
		Amort. final	Fecha	13/02/2020	08/07/2019	01/01/2019	21/07/2018	01/03/2018	27/10/2017	10/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,01	13,26	12,26	11,50	10,76	10,01
		Amort. final	Fecha	20/11/2028	20/11/2027	20/02/2027	20/02/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,53	15,76	14,94	14,12	13,30	12,51	11,75
		Amort. final	Fecha	27/05/2030	18/08/2029	25/10/2028	29/12/2027	06/03/2027	22/05/2026	18/08/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,01	17,51	16,76	16,26	15,51	14,76
		Amort. final	Fecha	20/02/2032	20/11/2031	20/05/2031	20/08/2030	20/02/2030	20/05/2029	20/08/2028
		Vida media	Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016

* 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	82,96%	341.194.832,16	22,10%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	82,96%	341.194.832,16		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	47.296.083,12	10,60%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	5,54%	22.779.343,08	5,06%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		411.270.258,36			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,06%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		28.044.953,33	0,218%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.088.545,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso		70.455,51		
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				

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	9.432	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	405.838.167,75	2.080.009.215,99
Medio	43.027,80	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	225.255,89	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	6,66%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	263
Mínimo	01/01/2014	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	1,68%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,08%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,65%	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%	1,38	6,80	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,73	15,59	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,28	25,55	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,02	35,10	2,69	35,55
40,01 - 50%	15,65	45,31	4,78	45,37
50,01 - 60%	19,55	55,23	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,83	65,23	11,28	65,47
70,01 - 80%	12,56	72,98	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado	50,67			78,00
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	76,66			99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,35%	0,28%	0,30%	0,85%
Tasa anual equivalente	6,86%	4,10%	3,34%	3,55%	9,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	2,26%
Aragón	0,79%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,47%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,89%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,01%	2,59%
Cataluña	8,80%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,28%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,51%	0,52%
Islas Baleares	3,77%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	15,44%	14,80%
Murcia	1,47%	1,23%
Navarra	0,82%	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	311	73.831,92	13.242,30	0,00	87.074,22	5,46	12.754.777,69	12.841.851,91	48,87	39,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	34.631,01	8.216,74	0,00	42.847,75	2,69	3.183.217,57	3.226.065,32	12,28	45,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	48.332,33	10.685,17	0,00	59.017,50	3,70	2.398.994,02	2.458.011,52	9,35	42,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	69.967,62	11.683,03	0,00	81.650,65	5,12	1.598.880,31	1.680.530,96	6,40	37,59
De > 6 a < 12 Meses	27	82.865,59	19.684,84	0,00	102.550,43	6,43	1.247.317,22	1.349.867,65	5,14	40,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	113.032,36	24.569,68	0,00	137.602,04	8,63	897.941,60	1.035.543,64	3,94	35,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	83.473,57	24.750,59	0,00	108.224,16	6,79	541.341,87	649.566,03	2,47	52,09
De ≥ 2 Años	40	704.892,16	270.603,64	0,00	975.495,80	61,18	2.060.378,84	3.035.874,64	11,55	59,97
Subtotal	584	1.211.026,56	383.435,99	0,00	1.594.462,55	100,00	24.682.849,12	26.277.311,67	100,00	42,30
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	66.444,07	1.143,66	0,00	67.587,73	48,13	0,00	67.587,73	48,13	14,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.805,98	81,94	0,00	3.887,92	2,77	0,00	3.887,92	2,77	3,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.189,95	430,85	0,00	8.620,80	6,14	0,00	8.620,80	6,14	8,70
De ≥ 2 Años	2	53.749,42	6.573,14	0,00	60.322,56	42,96	0,00	60.322,56	42,96	20,94
Subtotal	6	132.189,42	8.229,59	0,00	140.419,01	100,00	0,00	140.419,01	100,00	14,46
Total	590	1.343.215,98	391.665,58	0,00	1.734.881,56		24.682.849,12	26.417.730,68		41,87