

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	18.468,88 329.410.943,68 18,47%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,5380% 20/05/2014 24,56 Bruto 19,40 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	38.264,92 45.764.844,32 38,26%	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	1,5880% 20/05/2014 191,09 Bruto 150,96 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		397.955.131,08	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	3,84	3,31	2,95	2,73	2,40	2,21	2,03
		Amort. final	Fecha	21/12/2017	13/06/2017	31/01/2017	11/11/2016	14/07/2016	07/05/2016	03/03/2016
			Años	5,25	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/08/2018	20/02/2018	20/11/2017	20/05/2017	20/02/2017	20/11/2016
			Años	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
		Amort. final	Fecha	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/08/2024	20/11/2023
			Años	18,51	18,26	18,01	17,51	17,01	16,51	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/06/2020	26/10/2019	22/04/2019	09/11/2018	20/06/2018	15/02/2018	28/10/2017
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	26/10/2019	22/04/2019	09/11/2018	20/06/2018	15/02/2018	28/10/2017
			Años	15,01	14,01	13,25	12,25	11,50	10,76	10,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2029	20/02/2028	20/05/2027	20/05/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/02/2024
		Amort. final	Fecha	20/02/2029	20/02/2028	20/05/2027	20/05/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/02/2024
			Años	18,51	18,26	18,01	17,51	17,01	16,51	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,59	15,89	15,12	14,34	13,56	12,79	12,05
		Amort. final	Fecha	19/09/2030	05/01/2030	02/04/2029	21/06/2028	09/09/2027	03/12/2026	06/03/2026
			Años	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,75

* 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	82,78%	329.410.943,68	22,45%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	82,78%	329.410.943,68		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	45.764.844,32	10,95%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	5,72%	22.779.343,08	5,23%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		397.955.131,08			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,23%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.308.054,35	0,287%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		385.497,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.762,13	
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: 31/03/2014
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	9.327	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	394.808.589,73	2.080.009.215,99
Medio	42.329,64	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	222.771,90	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,57%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	6,01%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	263
Mínimo	01/04/2014	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	1,61%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,22%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,58%	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%	1,43	6,72	0,06	8,26
10,01 - 20%	4,94	15,63	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,45	25,48	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,34	35,14	2,69	35,55
40,01 - 50%	16,05	45,30	4,78	45,37
50,01 - 60%	19,91	55,23	7,23	55,50
60,01 - 70%	24,87	65,11	11,28	65,47
70,01 - 80%	11,00	72,53	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		50,05		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		75,83		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,16%	0,25%	0,28%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,91%	1,85%	2,98%	3,34%	9,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,15%	2,26%
Aragón	0,80%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,49%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,89%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,03%	2,59%
Cataluña	8,90%	8,69%
Comunidad Valenciana	57,03%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,51%	0,52%
Islas Baleares	3,80%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,53%	14,80%
Murcia	1,46%	1,23%
Navarra	0,82%	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	358	83.634,82	14.731,79	0,00	98.366,61	5,95	14.587.359,64	14.685.726,25	53,20	38,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	39.438,57	7.569,89	0,00	47.008,46	2,84	3.007.455,88	3.054.464,34	11,06	43,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	35.244,72	8.455,77	0,00	43.700,49	2,64	1.952.546,37	1.996.246,86	7,23	44,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	68.085,37	12.747,43	0,00	80.832,80	4,89	1.710.846,95	1.791.679,75	6,49	37,30
De > 6 a < 12 Meses	29	58.914,65	14.194,89	0,00	73.109,54	4,42	906.459,26	979.568,80	3,55	36,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	150.068,90	29.167,58	0,00	179.236,48	10,84	1.238.139,98	1.417.376,46	5,13	38,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	74.448,07	21.090,49	0,00	95.538,56	5,78	486.792,37	582.330,93	2,11	45,51
De ≥ 2 Años	44	762.882,81	273.051,68	0,00	1.035.934,49	62,64	2.061.565,31	3.097.499,80	11,22	59,39
Subtotal	627	1.272.717,91	381.009,52	0,00	1.653.727,43	100,00	25.951.165,76	27.604.893,19	100,00	40,95
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	11.782,61	123,23	0,00	11.905,84	5,80	0,00	11.905,84	5,80	16,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	52.210,36	158,66	0,00	52.369,02	25,53	0,00	52.369,02	25,53	37,88
De > 6 a < 12 Meses	1	19.828,33	364,46	0,00	20.192,79	9,84	0,00	20.192,79	9,84	6,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	50.421,72	1.092,68	0,00	51.514,40	25,11	0,00	51.514,40	25,11	18,22
De ≥ 2 Años	3	61.939,37	7.239,02	0,00	69.178,39	33,72	0,00	69.178,39	33,72	17,87
Subtotal	8	196.182,39	8.978,05	0,00	205.160,44	100,00	0,00	205.160,44	100,00	17,33
Total	635	1.468.900,30	389.987,57	0,00	1.858.887,87		25.951.165,76	27.810.053,63		40,54