

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	17.924,27 319.697.279,72 17,92%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,5680% 20/08/2014 26,02 Bruto 20,56 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	37.209,55 44.502.621,80 37,21%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9680% 20/08/2014 92,05 Bruto 72,72 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	1,6180% 20/08/2014 201,26 Bruto 159,00 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		386.979.244,60	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	3,72	3,32	2,95	2,61	2,41	2,22	2,04
		Amort. final	Fecha	04/02/2018	12/09/2017	01/05/2017	27/12/2016	14/10/2016	06/08/2016	03/06/2016
		Amort. final	Años	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,69	5,12	4,64	4,22	3,86	3,55	3,28
		Amort. final	Fecha	24/01/2020	01/07/2019	06/01/2019	07/08/2018	30/03/2018	06/12/2017	29/08/2017
		Amort. final	Años	14,77	13,76	13,01	12,01	11,26	10,51	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,40	3,02	2,67	2,46	2,27	2,09
		Amort. final	Fecha	07/03/2018	11/10/2017	26/05/2017	18/01/2017	04/11/2016	25/08/2016	20/06/2016
		Amort. final	Años	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,71	5,20	4,76	4,37	4,03	3,73
		Amort. final	Fecha	03/09/2020	31/01/2020	30/07/2019	19/02/2019	30/09/2018	29/05/2018	09/02/2018
		Amort. final	Años	15,01	14,26	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76
		Amort. final	Fecha	20/05/2019	20/11/2018	20/05/2018	20/11/2017	20/08/2017	20/05/2017	20/02/2017
		Amort. final	Años	5,00	5,00	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,15	15,47	14,77	14,06	13,34	12,64
		Amort. final	Fecha	16/02/2031	10/07/2030	04/11/2029	20/02/2029	05/06/2028	19/09/2027	06/01/2027
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		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	82,61%	319.697.279,72	22,76%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	82,61%	319.697.279,72		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	44.502.621,80	11,26%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	5,89%	22.779.343,08	5,37%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		386.979.244,60			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,37%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.716.784,44	0,328%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		416.599,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.632,92	
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: 30/06/2014
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	9.205	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	383.465.740,35	2.080.009.215,99
Medio	41.658,42	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	220.278,39	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	159	263
Mínimo	01/07/2014	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,54%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,35%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,53%	9,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01%	0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,55	6,79	0,06	8,26
10,01 - 20%	5,02	15,59	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,92	25,47	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,43	35,24	2,69	35,55
40,01 - 50%	16,41	45,26	4,78	45,37
50,01 - 60%	20,23	55,19	7,23	55,50
60,01 - 70%	25,05	64,94	11,28	65,47
70,01 - 80%	9,39	72,06	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado	49,42		78,00	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	75,01		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,20%	0,18%	0,23%	0,82%
Tasa anual equivalente	2,45%	2,35%	2,10%	2,72%	9,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,17%	2,26%
Aragón	0,80%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,48%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,88%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,05%	2,59%
Cataluña	8,99%	8,69%
Comunidad Valenciana	56,85%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,51%	0,52%
Islas Baleares	3,79%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,66%	14,80%
Murcia	1,47%	1,23%
Navarra	0,77%	1,03%
País Vasco	1,22%	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	340	93.905,82	16.112,20	0,00	110.018,02	6,38	14.335.705,26	14.445.723,28	53,84	38,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	36.145,42	6.724,94	0,00	42.870,36	2,49	2.546.992,83	2.589.863,19	9,65	39,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	35.070,45	7.687,85	0,00	42.758,30	2,48	1.836.583,19	1.879.341,49	7,00	42,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	41.846,77	8.610,54	0,00	50.457,31	2,93	1.270.716,23	1.321.173,54	4,92	44,29
De > 6 a < 12 Meses	37	82.514,49	17.679,64	0,00	100.194,13	5,81	1.308.076,75	1.408.270,88	5,25	40,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	103.585,40	27.273,49	0,00	130.858,89	7,59	1.040.528,08	1.171.386,97	4,37	40,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	124.648,20	25.368,01	0,00	150.016,21	8,71	663.552,69	813.568,90	3,03	33,77
De ≥ 2 Años	45	825.046,13	270.890,52	0,00	1.095.936,65	63,60	2.104.807,09	3.200.743,74	11,93	57,91
Subtotal	598	1.342.762,68	380.347,19	0,00	1.723.109,87	100,00	25.106.962,12	26.830.071,99	100,00	40,92
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	36.244,32	166,73	0,00	36.411,05	12,66	0,00	36.411,05	12,66	35,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	45.110,05	177,59	0,00	45.287,64	15,75	0,00	45.287,64	15,75	20,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	63.992,97	531,40	0,00	64.524,37	22,44	0,00	64.524,37	22,44	30,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	66.444,07	1.570,13	0,00	68.014,20	23,65	0,00	68.014,20	23,65	14,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.805,98	109,23	0,00	3.915,21	1,36	0,00	3.915,21	1,36	3,25
De ≥ 2 Años	3	61.939,37	7.471,43	0,00	69.410,80	24,14	0,00	69.410,80	24,14	17,93
Subtotal	10	277.536,76	10.026,51	0,00	287.563,27	100,00	0,00	287.563,27	100,00	19,10
Total	608	1.620.299,44	390.373,70	0,00	2.010.673,14		25.106.962,12	27.117.635,26		40,43