

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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)

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 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	17.656,88 314.928.111,68 17,66%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,4460% 20/11/2014 20,12 Bruto 15,89 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA+sf A1sf AAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	36.049,47 43.115.166,12 36,05%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,8460% 20/11/2014 77,94 Bruto 61,57 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	36.049,47 16.871.151,96 36,05%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,4960% 20/11/2014 137,82 Bruto 108,88 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa3sf A	BBB- Baa2 BBB
Total		374.914.429,76	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,69
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,45	3,25	3,05	2,87	2,51
		Amort. final	Fecha	13/04/2018	28/01/2018	16/11/2017	07/09/2017	01/07/2017	21/02/2017
			Años	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018
		Amort. final	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
			Años	6,33	6,03	5,76	5,51	5,27	4,83
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2020	30/08/2020	22/05/2020	19/02/2020	24/11/2019	03/09/2019
		Amort. final	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
			Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018
		Amort. final	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
			Años	6,33	6,03	5,76	5,51	5,27	4,83
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2020	30/08/2020	22/05/2020	19/02/2020	24/11/2019	03/09/2019
		Amort. final	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
			Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018
		Amort. final	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
			Años	6,33	6,03	5,76	5,51	5,27	4,83

* 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	84,00%	314.928.111,68	21,55%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	84,00%	314.928.111,68		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	43.115.166,12	10,05%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	4,50%	16.871.151,96	5,55%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		374.914.429,76			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	5,55%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.943.444,13	0,196%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		433.373,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.489,32	
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: 31/08/2014
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	9.139	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	375.839.656,94	2.080.009.215,99
Medio	41.124,81	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	218.623,24	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,63%	3,57%
Mínimo	0,46%	2,25%
Máximo	6,16%	7,38%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	157	263
Mínimo	03/09/2014	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,25%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,67%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,51%	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%	1,59	6,73	0,06	8,26
10,01 - 20%	5,17	15,59	0,49	16,27
20,01 - 30%	9,98	25,40	1,35	25,59
30,01 - 40%	12,76	35,21	2,69	35,55
40,01 - 50%	16,46	45,23	4,78	45,37
50,01 - 60%	20,59	55,15	7,23	55,50
60,01 - 70%	25,51	64,94	11,28	65,47
70,01 - 80%	7,94	71,84	16,89	75,58
80,01 - 90%			23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		49,01		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		74,46		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,22%	0,20%	0,23%	0,81%
Tasa anual equivalente	1,19%	2,60%	2,39%	2,67%	9,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,18%	2,26%
Aragón	0,81%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,50%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,87%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,07%	2,59%
Cataluña	9,01%	8,69%
Comunidad Valenciana	56,68%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,50%	0,52%
Islas Baleares	3,82%	3,61%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	15,71%	14,80%
Murcia	1,48%	1,23%
Navarra	0,77%	1,03%
País Vasco	1,24%	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	332	74.605,31	14.138,97	0,00	88.744,28	5,07	14.064.432,55	14.153.176,83	51,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	42.007,88	10.424,28	0,00	52.432,16	3,00	4.132.953,82	4.185.385,98	15,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	33.122,50	5.756,57	0,00	38.879,07	2,22	1.554.606,22	1.593.485,29	5,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	48.946,49	8.226,01	0,00	57.172,50	3,27	1.120.479,77	1.177.652,27	4,27
De > 6 a < 12 Meses	39	98.808,06	20.909,55	0,00	119.717,61	6,84	1.383.406,55	1.503.124,16	5,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	80.141,98	22.747,35	0,00	102.889,33	5,88	790.758,51	893.647,84	3,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	147.554,57	29.008,34	0,00	176.562,91	10,09	740.712,70	917.275,61	3,33
De ≥ 2 Años	45	841.568,75	272.271,75	0,00	1.113.840,50	63,64	2.018.122,39	3.131.962,89	11,37
Subtotal	620	1.366.755,54	383.482,82	0,00	1.750.238,36	100,00	25.805.472,51	27.555.710,87	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	24.050,11	75,37	0,00	24.125,48	7,72	0,00	24.125,48	7,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	36.244,32	373,73	0,00	36.618,05	11,72	0,00	36.618,05	11,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	56.892,66	480,20	0,00	57.372,86	18,36	0,00	57.372,86	18,36
De > 6 a < 12 Meses	1	52.210,36	490,11	0,00	52.700,47	16,87	0,00	52.700,47	16,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	19.828,33	487,67	0,00	20.316,00	6,50	0,00	20.316,00	6,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	50.421,72	1.336,45	0,00	51.758,17	16,56	0,00	51.758,17	16,56
De ≥ 2 Años	3	61.939,37	7.625,20	0,00	69.564,57	22,26	0,00	69.564,57	22,26
Subtotal	11	301.586,87	10.868,73	0,00	312.455,60	100,00	0,00	312.455,60	100,00
Total	631	1.668.342,41	394.351,55	0,00	2.062.693,96		25.805.472,51	27.868.166,47	40,97