

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V63829614
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	31.918,81 569.303.895,16 31,92%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,1090% 20/11/2009 90,46 Bruto 74,18 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	65.167,58 77.940.425,68 65,17%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5090% 20/11/2009 251,31 Bruto 206,07 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA A1 AA	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	65.167,58 30.498.427,44 65,17%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,1590% 20/11/2009 359,56 Bruto 294,84 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 A	BBB- Baa2 BBB
Total		677.742.748,28	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	6,73	5,84	5,06	4,52	3,97	3,61	3,29	
		Amort. final	Años	23/05/2016	02/07/2015	21/09/2014	08/03/2014	18/08/2013	10/04/2013	14/12/2012	
		Amort. final	Años	10,73	9,48	8,23	7,48	6,48	5,97	5,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,19	7,27	6,50	5,85	5,30	4,82	4,41	
		Amort. final	Años	06/11/2017	06/12/2016	29/02/2016	06/07/2015	16/12/2014	26/06/2014	27/01/2014	
		Amort. final	Años	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	5,84	5,06	4,52	3,97	3,61	3,29	
		Amort. final	Años	23/05/2016	02/07/2015	21/09/2014	08/03/2014	18/08/2013	10/04/2013	14/12/2012	
		Amort. final	Años	10,73	9,48	8,23	7,48	6,48	5,97	5,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,19	7,27	6,50	5,85	5,30	4,82	4,41	
		Amort. final	Años	06/11/2017	06/12/2016	29/02/2016	06/07/2015	16/12/2014	26/06/2014	27/01/2014	
		Amort. final	Años	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	5,84	5,06	4,52	3,97	3,61	3,29	
		Amort. final	Años	23/05/2016	02/07/2015	21/09/2014	08/03/2014	18/08/2013	10/04/2013	14/12/2012	
		Amort. final	Años	10,73	9,48	8,23	7,48	6,48	5,97	5,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,19	7,27	6,50	5,85	5,30	4,82	4,41	
		Amort. final	Años	06/11/2017	06/12/2016	29/02/2016	06/07/2015	16/12/2014	26/06/2014	27/01/2014	
		Amort. final	Años	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	24,24	

* 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 fallos 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%	569.303.895,16	19,80%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	84,00%	569.303.895,16		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	77.940.425,68	8,30%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,50%	30.498.427,44	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		677.742.748,28			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	25.754.224,43		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.231.586,66	0,843%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	749.790,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	306.548,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	25.754.224,43	5,645%	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		12.518	27.536
Principal	Pendiente vencimiento	675.479.059,19	2.080.009.215,99
	Medio	53.960,62	75.537,81
	Mínimo	41,21	0,09
	Máximo	262.852,44	348.106,76
Interés nominal	Medio ponderado	3,89%	3,57%
	Mínimo	1,36%	2,25%
	Máximo	7,36%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	197	263
	Mínimo	01/09/2009	24/01/2004
	Máximo	13/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,59%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,06%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,07%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,25%	9,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,03%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,67	7,14	0,06	8,26
10,01 - 20%	2,37	15,84	0,49	16,27
20,01 - 30%	5,30	25,46	1,35	25,59
30,01 - 40%	8,00	35,16	2,69	35,55
40,01 - 50%	10,83	45,27	4,78	45,37
50,01 - 60%	14,47	55,21	7,23	55,50
60,01 - 70%	17,26	65,33	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,10	75,18	16,89	75,58
80,01 - 90%	18,01	84,01	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado	61,24		78,00	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	89,19		99,99	

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V63829614

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,57%	0,59%	0,67%	1,24%
Tasa anual equivalente	5,23%	6,58%	6,90%	7,75%	13,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,95%	2,26%
Aragón	0,74%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,14%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,13%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,74%	2,58%
Cataluña	7,65%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,98%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,61%	0,52%
Islas Baleares	3,62%	3,61%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	13,61%	14,80%
Murcia	1,37%	1,23%
Navarra	1,07%	1,03%
País Vasco	1,03%	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	447	88.721,65	47.855,77	0,00	136.577,42	14,99	25.941.452,41	26.078.029,83	61,35	53,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	55.225,36	43.322,72	0,00	98.548,08	10,82	7.626.936,05	7.725.484,13	18,17	55,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	35.589,58	28.633,11	0,00	64.222,69	7,05	3.134.945,08	3.199.167,77	7,53	59,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	34.337,87	30.644,41	0,00	64.982,28	7,13	1.720.721,52	1.785.703,80	4,20	46,80
De > 6 a < 12 Meses	25	65.303,66	66.589,49	0,00	131.893,15	14,48	1.624.800,45	1.756.693,60	4,13	62,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	46.490,74	57.604,45	0,00	104.095,19	11,43	784.638,41	888.733,60	2,09	68,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	6.721,33	13.234,50	0,00	19.955,83	2,19	130.900,67	150.856,50	0,35	62,45
De ≥ 2 Años	12	137.137,87	153.413,40	0,00	290.551,27	31,90	635.053,23	925.604,50	2,18	54,22
Subtotal	686	469.528,06	441.297,85	0,00	910.825,91	100,00	41.599.447,82	42.510.273,73	100,00	54,83
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	686	469.528,06	441.297,85		910.825,91		41.599.447,82	42.510.273,73		54,83