

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2010
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 Ivis 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

Audidores 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	29.117,82 519.345.437,52 29,12%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9380% 20/08/2010 69,80 Bruto 56,54 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	59.448,89 71.100.872,44 59,45%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,3380% 20/08/2010 203,28 Bruto 164,66 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	59.448,89 27.822.080,52 59,45%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,9880% 20/08/2010 302,03 Bruto 244,64 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		618.268.390,48	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	5,99	5,18	4,53	4,04	3,59	3,26	2,96	
		Amort. final	Años	25/06/2016	01/09/2015	10/01/2015	13/07/2014	30/01/2014	02/10/2013	13/06/2013	
			Fecha	9,48	8,23	7,23	6,48	5,73	5,23	4,72	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/03/2016	20/09/2015	20/03/2015	
		Amort. final	Años	7,55	6,75	6,07	5,49	4,99	4,56	4,19	
			Fecha	15/01/2018	27/03/2017	22/07/2016	24/12/2015	25/06/2015	20/01/2015	06/09/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	
		Amort. final	Años	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	
			Fecha	5,99	5,18	4,53	4,04	3,59	3,26	2,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2016	01/09/2015	10/01/2015	13/07/2014	30/01/2014	02/10/2013	13/06/2013	
		Amort. final	Años	9,48	8,23	7,23	6,48	5,73	5,23	4,72	
			Fecha	20/12/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/03/2016	20/09/2015	20/03/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	6,75	6,07	5,49	4,99	4,56	4,19	
		Amort. final	Años	15/01/2018	27/03/2017	22/07/2016	24/12/2015	25/06/2015	20/01/2015	06/09/2014	
			Fecha	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	
		Amort. final	Años	5,99	5,18	4,53	4,04	3,59	3,26	2,96	
			Fecha	25/06/2016	01/09/2015	10/01/2015	13/07/2014	30/01/2014	02/10/2013	13/06/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	8,23	7,23	6,48	5,73	5,23	4,72	
		Amort. final	Años	20/12/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/03/2016	20/09/2015	20/03/2015	
			Fecha	7,55	6,75	6,07	5,49	4,99	4,56	4,19	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2018	27/03/2017	22/07/2016	24/12/2015	25/06/2015	20/01/2015	06/09/2014	
		Amort. final	Años	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	23,24	
			Fecha	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	20/09/2033	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Clase		Actual		% MC		A la emisión	
Clase A		84,00%	519.345.437,52	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%	519.345.437,52		85,75%	1.783.600.000,00	
	Serie B	11,50%	71.100.872,44	8,30%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C		4,50%	27.822.080,52	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
	Emisión de Bonos		618.268.390,48			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,80%	23.494.198,84		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.429.298,05	0,697%
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	781.218,31	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	135.740,03	
Pasivo	Disponible		
	Préstamo Subordinado L/P	21.728.686,14	5,645%
	Préstamo Subordinado C/P	1.765.512,70	
	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: 30/06/2010
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
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.867	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	609.526.985,62	2.080.009.215,99	
Medio	51.363,19	75.537,81	
Mínimo	10,76	0,09	
Máximo	255.760,18	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,27%	3,57%	
Mínimo	1,00%	2,25%	
Máximo	5,35%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	189	263	
Mínimo	01/07/2010	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	1,96%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,22%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,21%	9,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,07%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,77	7,00	0,06	8,26
10,01 - 20%	2,98	15,88	0,49	16,27
20,01 - 30%	5,96	25,56	1,35	25,59
30,01 - 40%	8,70	35,39	2,69	35,55
40,01 - 50%	11,80	45,25	4,78	45,37
50,01 - 60%	14,98	55,15	7,23	55,50
60,01 - 70%	18,78	65,33	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,53	75,14	16,89	75,58
80,01 - 90%	12,49	82,99	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		59,05		78,00
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		86,80		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,43%	0,44%	0,47%	1,14%
Tasa anual equivalente	6,02%	5,01%	5,10%	5,54%	12,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,92%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,22%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,08%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,59%
Cataluña	7,82%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,46%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,57%	0,52%
Islas Baleares	3,62%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	13,90%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	1,01%	1,03%
País Vasco	1,06%	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	354	83.520,77	20.186,54	0,00	103.707,31	10,65	18.791.677,03	18.895.384,34	59,03	50,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	46.891,95	16.121,33	0,00	63.013,28	6,47	5.496.589,96	5.559.603,24	17,37	57,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	28.571,56	9.705,93	0,00	38.277,49	3,93	1.915.070,00	1.953.347,49	6,10	55,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	27.150,69	10.750,83	0,00	37.901,52	3,89	1.221.820,12	1.259.721,64	3,94	50,84
De > 6 a < 12 Meses	19	68.627,67	21.668,81	0,00	90.296,48	9,27	1.195.519,36	1.285.815,84	4,02	45,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	47.355,35	29.293,86	0,00	76.649,21	7,87	599.275,14	675.924,35	2,11	47,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	62.542,25	65.304,46	0,00	127.846,71	13,12	761.192,81	889.039,52	2,78	62,56
De ≥ 24 Años	21	207.741,93	228.697,62	0,00	436.439,55	44,80	1.054.685,80	1.491.125,35	4,66	58,16
Subtotal	565	572.402,17	401.729,38	0,00	974.131,55	100,00	31.035.830,22	32.009.961,77	100,00	52,38
Dudosos (subjetivos)										
	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	565	572.402,17	401.729,38	0,00	974.131,55		31.035.830,22	32.009.961,77		52,38

Información adicional