

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2010
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	27.436,62 489.359.554,32 27,44%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2910% 21/02/2011 89,54 Bruto 72,53 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/02/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	56.016,44 66.995.662,24 56,02%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6910% 21/02/2011 239,44 Bruto 193,95 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	56.016,44 26.215.693,92 56,02%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,3410% 21/02/2011 331,48 Bruto 268,50 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		582.570.910,48	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	5,67	4,96	4,33	3,84	3,48		3,16		2,85
			Fecha	31/08/2016	14/12/2015	27/04/2015	31/10/2014	23/06/2014		24/02/2014		07/11/2013
		Amort. final	Años	8,73	7,73	6,73	5,98	5,47		4,97		4,47
	Sin amortización opcional *		Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/06/2016		20/12/2015		20/06/2015
		Vida media	Años	7,40	6,62	5,97	5,41	4,92		4,51		4,14
			Fecha	22/05/2018	13/08/2017	17/12/2016	26/05/2016	02/12/2015		02/07/2015		20/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48		22,48		22,48
			Fecha	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033		20/06/2033		20/06/2033
		Vida media	Años	5,67	4,96	4,33	3,84	3,48		3,16		2,85
	Sin amortización opcional *		Fecha	31/08/2016	14/12/2015	27/04/2015	31/10/2014	23/06/2014		24/02/2014		07/11/2013
		Amort. final	Años	8,73	7,73	6,73	5,98	5,47		4,97		4,47
			Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/06/2016		20/12/2015		20/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,40	6,62	5,97	5,41	4,92		4,51		4,14
			Fecha	22/05/2018	13/08/2017	17/12/2016	26/05/2016	02/12/2015		02/07/2015		20/02/2015
		Amort. final	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48		22,48		22,48
	Sin amortización opcional *		Fecha	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033		20/06/2033		20/06/2033
		Vida media	Años	5,67	4,96	4,33	3,84	3,48		3,16		2,85
			Fecha	31/08/2016	14/12/2015	27/04/2015	31/10/2014	23/06/2014		24/02/2014		07/11/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,73	7,73	6,73	5,98	5,47		4,97		4,47
			Fecha	20/09/2019	20/09/2018	20/09/2017	20/12/2016	20/06/2016		20/12/2015		20/06/2015
		Vida media	Años	7,40	6,62	5,97	5,41	4,92		4,51		4,14
	Sin amortización opcional *		Fecha	22/05/2018	13/08/2017	17/12/2016	26/05/2016	02/12/2015		02/07/2015		20/02/2015
		Amort. final	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48		22,48		22,48
			Fecha	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033	20/06/2033		20/06/2033		20/06/2033

* 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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	84,00%	489.359.554,32	19,80%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	84,00%	489.359.554,32	85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	66.995.662,24	8,30%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	4,50%	26.215.693,92	3,80%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		582.570.910,48		2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	22.137.694,60	1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.523.889,67	1,041%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.323.271,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	105.286,38		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		1.337.694,60	
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: 31/12/2010
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	11.497	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	573.974.516,57	2.080.009.215,99	
Medio	49.923,85	75.537,81	
Mínimo	1,00	0,09	
Máximo	251.392,36	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,30%	3,57%	
Mínimo	1,00%	2,25%	
Máximo	5,59%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	185	263	
Mínimo	04/01/2011	24/01/2004	
Máximo	13/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,60%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,91%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,36%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,12%	9,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,07%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,85	6,82	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,30	15,73	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,17	25,45	1,35	25,59
30,01 - 40%	9,22	35,31	2,69	35,55
40,01 - 50%	12,65	45,10	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,32	55,13	7,23	55,50
60,01 - 70%	19,72	65,30	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,66	75,08	16,89	75,58
80,01 - 90%	9,10	82,45	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		57,70		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		85,33		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,47%	0,39%	0,41%	1,09%
Tasa anual equivalente	8,78%	5,50%	4,60%	4,85%	12,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,93%	2,26%
Aragón	0,75%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,28%	3,27%
Cantabria	0,09%	0,07%
Castilla y León	1,04%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,82%	2,59%
Cataluña	7,91%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,01%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,57%	0,52%
Islas Baleares	3,67%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,13%	14,80%
Murcia	1,43%	1,23%
Navarra	0,98%	1,03%
Pais Vasco	1,08%	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	335	73.223,75	17.082,19	0,00	90.305,94	8,82	16.687.423,01	16.777.728,95	54,01	49,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	46.228,54	15.403,02	0,00	61.631,56	6,02	5.664.124,55	5.725.756,11	18,43	51,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	34.671,19	12.807,02	0,00	47.478,21	4,64	2.662.618,14	2.710.096,35	8,72	57,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	31.776,27	12.743,31	0,00	44.519,58	4,35	1.520.530,04	1.565.049,62	5,04	59,51
De > 6 a < 12 Meses	17	54.670,23	21.812,96	0,00	76.483,19	7,47	1.189.983,53	1.266.466,72	4,08	51,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	55.745,72	16.861,54	0,00	72.607,26	7,09	496.130,80	568.738,06	1,83	46,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	46.106,76	25.962,21	0,00	72.068,97	7,04	396.785,07	468.854,04	1,51	40,29
De ≥ 2 Años	27	280.059,62	278.217,04	0,00	558.276,66	54,55	1.425.693,94	1.983.970,60	6,39	59,15
Subtotal	550	622.482,08	400.889,29	0,00	1.023.371,37	100,00	30.043.289,08	31.066.660,45	100,00	51,60
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	550	622.482,08	400.889,29	0,00	1.023.371,37		30.043.289,08	31.066.660,45		51,60

Información adicional