

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2011
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

Depositarío 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 21/02/2011 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						
			% TACP Anual equivalente						
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,61	4,82	4,28	3,80	3,45	2,83
		Fecha	10/09/2016	24/11/2015	12/05/2015	18/11/2014	12/07/2014	16/03/2014	28/11/2013
		Amort. final	Años	8,72	7,47	6,72	5,98	4,97	4,47
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/10/2019	20/07/2018	20/10/2017	20/01/2017	20/07/2016	20/01/2016	20/07/2015
		Vida media	Años	7,31	6,55	5,90	5,35	4,87	4,10
		Fecha	22/05/2018	17/08/2017	24/12/2016	05/06/2016	14/12/2015	16/07/2015	07/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48
		Fecha	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,61	4,82	4,28	3,80	3,45	2,83
		Fecha	10/09/2016	24/11/2015	12/05/2015	18/11/2014	12/07/2014	16/03/2014	28/11/2013
		Amort. final	Años	8,72	7,47	6,72	5,98	4,97	4,47
		Fecha	20/10/2019	20/07/2018	20/10/2017	20/01/2017	20/07/2016	20/01/2016	20/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,55	5,90	5,35	4,87	4,10
		Fecha	22/05/2018	17/08/2017	24/12/2016	05/06/2016	14/12/2015	16/07/2015	07/03/2015
		Amort. final	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033	20/07/2033
		Vida media	Años	5,61	4,82	4,28	3,80	3,45	2,83
		Fecha	10/09/2016	24/11/2015	12/05/2015	18/11/2014	12/07/2014	16/03/2014	28/11/2013

* 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	% MC	A la emisión		
				% MC		
Clase A	84,00%	489.359.554,32	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%	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	4,15%
Serie C	4,50%	26.215.693,92	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
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	39.605.443,88	1,041%
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	658.236,48	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	140.995,07	
Pasivo	Disponible	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: 31/01/2011
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		11.449	27.536
Principal			
Pendiente vencimiento	568.555.383,25	2.080.009.215,99	
Medio	49.659,83	75.537,81	
Mínimo	16,40	0,09	
Máximo	250.674,12	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%	3,57%	
Mínimo	1,00%	2,25%	
Máximo	5,59%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	184	263	
Mínimo	01/02/2011	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)	88,37%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,10%	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%	0,86	6,79	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,42	15,74	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,08	25,45	1,35	25,59
30,01 - 40%	9,35	35,24	2,69	35,55
40,01 - 50%	13,00	45,13	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,13	55,20	7,23	55,50
60,01 - 70%	19,70	65,23	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,73	75,00	16,89	75,58
80,01 - 90%	8,73	82,32	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		57,49		78,00
Mínimo		0,02		0,00
Máximo		85,09		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,49%	0,38%	0,41%	1,08%
Tasa anual equivalente	4,02%	5,72%	4,46%	4,77%	12,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,94%	2,26%
Aragón	0,75%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,29%	3,27%
Cantabria	0,09%	0,07%
Castilla y León	1,03%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,84%	2,59%
Cataluña	7,93%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,91%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,57%	0,52%
Islas Baleares	3,69%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,17%	14,80%
Murcia	1,42%	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	366	79.422,01	20.115,69	0,00	99.537,70	9,12	18.951.517,46	19.051.055,16	54,75	48,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	54.734,11	18.241,49	0,00	72.975,60	6,69	6.449.115,45	6.522.091,05	18,74	54,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	32.006,25	12.749,52	0,00	44.755,77	4,10	2.507.271,23	2.552.027,00	7,33	55,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	39.070,22	14.376,61	0,00	53.446,83	4,90	1.921.122,50	1.974.569,33	5,67	56,73
De > 6 a < 12 Meses	17	64.403,57	23.659,81	0,00	88.063,38	8,07	1.399.674,31	1.487.737,69	4,28	53,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	49.260,63	18.480,24	0,00	67.740,87	6,21	570.713,96	638.454,83	1,83	45,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	64.916,01	31.215,75	0,00	96.131,76	8,81	490.005,00	586.136,76	1,68	43,11
De ≥ 2 Años	27	287.250,51	281.158,66	0,00	568.409,17	52,10	1.418.503,05	1.986.912,22	5,71	59,23
Subtotal	608	671.063,31	419.997,77	0,00	1.091.061,08	100,00	33.707.922,96	34.798.984,04	100,00	51,04
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	608	671.063,31	419.997,77	0,00	1.091.061,08		33.707.922,96	34.798.984,04		51,04

Información adicional