

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio 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	
		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	25.858,87 461.218.805,32 25,86%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,6810% 22/08/2011 113,50 Bruto 91,93 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	52.795,20 63.143.059,20 52,80%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,0810% 22/08/2011 286,87 Bruto 232,36 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	52.795,20 24.708.153,60 52,80%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,7310% 22/08/2011 376,48 Bruto 304,95 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		549.070.018,12	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	5,64	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80
		Amort. final	Fecha	17/01/2017	26/03/2016	09/09/2015	14/03/2015	03/11/2014	06/07/2014	17/03/2014
			Años	8,48	7,23	6,48	5,73	5,23	4,73	4,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,66	6,00	5,44	4,96	4,54	4,18
		Amort. final	Fecha	30/10/2018	23/01/2018	30/05/2017	06/11/2016	14/05/2016	14/12/2015	03/08/2015
			Años	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80
		Amort. final	Fecha	17/01/2017	26/03/2016	09/09/2015	14/03/2015	03/11/2014	06/07/2014	17/03/2014
			Años	8,48	7,23	6,48	5,73	5,23	4,73	4,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,66	6,00	5,44	4,96	4,54	4,18
		Amort. final	Fecha	30/10/2018	23/01/2018	30/05/2017	06/11/2016	14/05/2016	14/12/2015	03/08/2015
			Años	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80
		Amort. final	Fecha	17/01/2017	26/03/2016	09/09/2015	14/03/2015	03/11/2014	06/07/2014	17/03/2014
			Años	8,48	7,23	6,48	5,73	5,23	4,73	4,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,66	6,00	5,44	4,96	4,54	4,18
		Amort. final	Fecha	30/10/2018	23/01/2018	30/05/2017	06/11/2016	14/05/2016	14/12/2015	03/08/2015
			Años	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74	21,74

* 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%	461.218.805,32	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%	461.218.805,32		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	63.143.059,20	8,30%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,50%	24.708.153,60	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		549.070.018,12			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	20.864.660,69		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.581.479,85	1,434%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		565.474,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		121.925,87	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		64.660,69	
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: 31/05/2011
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 Santander

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	11.269	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	548.722.323,28	2.080.009.215,99
Medio	48.693,08	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	247.787,83	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,49%	3,57%
Mínimo	1,00%	2,25%
Máximo	5,59%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	263
Mínimo	01/06/2011	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)	88,39%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,09%	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%	0,98	6,84	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,44	15,67	0,49	16,27
20,01 - 30%	6,35	25,45	1,35	25,59
30,01 - 40%	10,02	35,34	2,69	35,55
40,01 - 50%	12,84	45,11	4,78	45,37
50,01 - 60%	15,78	55,22	7,23	55,50
60,01 - 70%	20,12	65,21	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,51	74,87	16,89	75,58
80,01 - 90%	6,97	81,84	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		56,69		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,18		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,25%	0,35%	0,35%	1,04%
Tasa anual equivalente	2,51%	2,93%	4,15%	4,14%	11,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,96%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,28%	3,27%
Cantabria	0,09%	0,07%
Castilla y León	1,00%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,87%	2,59%
Cataluña	8,04%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,73%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,57%	0,52%
Islas Baleares	3,64%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,29%	14,80%
Murcia	1,41%	1,23%
Navarra	0,96%	1,03%
País Vasco	1,10%	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	375	79.571,95	21.088,05	0,00	100.660,00	9,03	19.239.961,58	19.340.621,58	57,04	49,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	47.656,01	16.887,03	0,00	64.543,04	5,79	5.561.760,19	5.626.303,23	16,59	53,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	31.955,86	12.520,69	0,00	44.476,55	3,99	2.456.993,31	2.501.469,86	7,38	54,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	28.740,69	11.609,91	0,00	40.350,60	3,62	1.333.215,17	1.373.565,77	4,05	54,11
De > 6 a < 12 Meses	19	67.430,73	27.721,76	0,00	95.152,49	8,53	1.614.133,90	1.709.286,39	5,04	62,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	60.705,18	29.119,82	0,00	89.825,00	8,05	744.502,73	834.327,73	2,46	46,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	67.222,82	20.134,58	0,00	87.357,40	7,83	432.114,60	519.472,00	1,53	45,42
De ≥ 2 Años	35	310.106,47	282.769,71	0,00	592.876,18	53,16	1.410.883,12	2.003.759,30	5,91	52,18
Subtotal	606	693.389,71	421.851,55	0,00	1.115.241,26	100,00	32.793.564,60	33.908.805,86	100,00	51,10
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	47.025,39	253,38	0,00	47.278,77	33,88	0,00	47.278,77	33,88	17,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	74.774,53	992,97	0,00	75.767,50	54,30	0,00	75.767,50	54,30	16,99
De > 6 a < 12 Meses	1	10.244,63	202,19	0,00	10.446,82	7,49	0,00	10.446,82	7,49	14,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.797,72	241,36	0,00	6.039,08	4,33	0,00	6.039,08	4,33	5,52
Subtotal	6	137.842,27	1.689,90	0,00	139.532,17	100,00	0,00	139.532,17	100,00	15,53
Total	612	831.231,98	423.541,45	0,00	1.254.773,43		32.793.564,60	34.048.338,03		50,62