

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 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	24.557,77 438.012.385,72 24,56%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,7100% 20/02/2012 106,15 Bruto 85,98 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	50.138,79 59.965.992,84 50,14%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,1100% 20/02/2012 267,42 Bruto 216,61 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	50.138,79 23.464.953,72 50,14%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,7600% 20/02/2012 349,80 Bruto 283,34 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		521.443.332,28	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	5,41	4,71	4,18	3,69	3,34	3,02	2,72
		Amort. final	Fecha	28/04/2017	14/08/2016	02/02/2016	08/08/2015	03/04/2015	05/12/2014	17/08/2014
			Años	7,98	6,98	6,23	5,47	4,98	4,47	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/05/2016	20/11/2015
		Amort. final	Fecha	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033
			Años	7,33	6,59	5,96	5,42	4,95	4,55	4,19
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,71	4,18	3,69	3,34	3,02	2,72
		Amort. final	Fecha	28/04/2017	14/08/2016	02/02/2016	08/08/2015	03/04/2015	05/12/2014	17/08/2014
			Años	7,98	6,98	6,23	5,47	4,98	4,47	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/05/2016	20/11/2015
		Amort. final	Fecha	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033
			Años	7,33	6,59	5,96	5,42	4,95	4,55	4,19
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,71	4,18	3,69	3,34	3,02	2,72
		Amort. final	Fecha	28/04/2017	14/08/2016	02/02/2016	08/08/2015	03/04/2015	05/12/2014	17/08/2014
			Años	7,98	6,98	6,23	5,47	4,98	4,47	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2019	20/11/2018	20/02/2018	20/05/2017	20/11/2016	20/05/2016	20/11/2015
		Amort. final	Fecha	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033	20/08/2033
			Años	7,33	6,59	5,96	5,42	4,95	4,55	4,19

* 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 falidos 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%	438.012.385,72	19,99%	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%	438.012.385,72		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	59.965.992,84	8,49%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,50%	23.464.953,72	3,99%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		521.443.332,28			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,99%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.367.518,95	1,460%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		949.591,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		133.638,46	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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: 31/12/2011
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	10.919	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	514.751.819,27	2.080.009.215,99
Medio	47.142,76	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	243.107,58	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	3,57%
Mínimo	1,53%	2,25%
Máximo	5,94%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	263
Mínimo	01/01/2012	24/01/2004
Máximo	13/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,58%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,89%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,54%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,98%	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%		1,05	6,60	0,06 8,26
10,01 - 20%		3,68	15,52	0,49 16,27
20,01 - 30%		6,94	25,54	1,35 25,59
30,01 - 40%		10,77	35,41	2,69 35,55
40,01 - 50%		12,85	45,16	4,78 45,37
50,01 - 60%		16,88	55,23	7,23 55,50
60,01 - 70%		20,63	65,20	11,28 65,47
70,01 - 80%		23,17	74,65	16,89 75,58
80,01 - 90%		4,03	80,99	23,24 85,55
90,01 - 100%				31,97 95,03
Medio ponderado		55,36		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,65		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,33%	0,28%	0,27%	0,99%
Tasa anual equivalente	6,06%	3,87%	3,36%	3,23%	11,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,99%	2,26%
Aragón	0,78%	0,80%
Asturias	0,08%	0,04%
Canarias	3,34%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,00%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,91%	2,59%
Cataluña	8,12%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,28%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,65%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,54%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	0,91%	1,03%
País Vasco	1,14%	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	82.435,42	22.412,66	0,00	104.848,08	9,34	17.748.256,81	17.853.104,89	56,98	47,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	52.088,58	18.948,25	0,00	71.036,83	6,33	5.178.636,42	5.249.673,25	16,75	44,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	34.578,77	15.574,98	0,00	50.153,75	4,47	2.471.652,17	2.521.805,92	8,05	49,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	23.717,61	9.961,16	0,00	33.678,77	3,00	1.068.508,92	1.102.187,69	3,52	57,43
De > 6 a < 12 Meses	11	45.919,43	20.742,23	0,00	66.661,66	5,94	953.885,88	1.020.547,54	3,26	59,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	72.644,99	33.310,13	0,00	105.955,12	9,43	1.050.778,84	1.156.733,96	3,69	66,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	70.437,72	29.157,79	0,00	99.595,51	8,87	507.164,76	606.760,27	1,94	42,01
De ≥ 2 Años	30	352.399,78	238.737,16	0,00	591.136,94	52,64	1.230.968,56	1.822.105,50	5,82	53,04
Subtotal	580	734.222,30	388.844,36	0,00	1.123.066,66	100,00	30.209.852,36	31.332.919,02	100,00	48,08
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	47.645,11	1.359,85	0,00	49.004,96	82,24	0,00	49.004,96	82,24	36,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	10.244,63	341,17	0,00	10.585,80	17,76	0,00	10.585,80	17,76	14,61
Subtotal	2	57.889,74	1.701,02	0,00	59.590,76	100,00	0,00	59.590,76	100,00	28,98
Total	582	792.112,04	390.545,38	0,00	1.182.657,42		30.209.852,36	31.392.509,78		48,02