

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	23.840,23 425.214.342,28 23,84%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2910% 21/05/2012 77,80 Bruto 63,02 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	48.673,81 58.213.876,76 48,67%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov		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	48.673,81 22.779.343,08 48,67%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,3410% 21/05/2012 288,03 Bruto 233,30 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		506.207.562,12	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	1,25
	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,11	4,41	3,89	3,51	3,17	2,85
		Amort. final	Años	06/06/2017	27/09/2016	19/03/2016	02/11/2015	29/06/2015	04/03/2015
			Fecha	7,48	6,48	5,73	5,22	4,73	4,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,18	5,63	5,15	4,73	4,35
		Amort. final	Años	18/02/2019	04/07/2018	16/12/2017	23/06/2017	19/01/2017	05/09/2016
			Fecha	14,48	14,48	14,48	14,48	14,48	14,48
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,11	4,41	3,89	3,51	3,17	2,85
		Amort. final	Años	06/06/2017	27/09/2016	19/03/2016	02/11/2015	29/06/2015	04/03/2015
			Fecha	7,48	6,48	5,73	5,22	4,73	4,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,18	5,63	5,15	4,73	4,35
		Amort. final	Años	18/02/2019	04/07/2018	16/12/2017	23/06/2017	19/01/2017	05/09/2016
			Fecha	14,48	14,48	14,48	14,48	14,48	14,48
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,11	4,41	3,89	3,51	3,17	2,85
		Amort. final	Años	06/06/2017	27/09/2016	19/03/2016	02/11/2015	29/06/2015	04/03/2015
			Fecha	7,48	6,48	5,73	5,22	4,73	4,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,18	5,63	5,15	4,73	4,35
		Amort. final	Años	18/02/2019	04/07/2018	16/12/2017	23/06/2017	19/01/2017	05/09/2016
			Fecha	14,48	14,48	14,48	14,48	14,48	14,48

* 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%	425.214.342,28	20,11%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00
Serie A2	84,00%	425.214.342,28		85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	11,50%	58.213.876,76	8,61%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	4,50%	22.779.343,08	4,11%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		506.207.562,12			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	4,11%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.637.610,39	1,041%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		711.169,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		166.299,38	
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: 30/04/2012
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	10.689	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	496.669.133,51	2.080.009.215,99
Medio	46.465,44	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	240.436,62	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,96%	3,57%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,94%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	263
Mínimo	01/05/2012	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	1,88%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,57%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,96%	9,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,11	6,67	0,06	8,26
10,01 - 20%	3,86	15,72	0,49	16,27
20,01 - 30%	7,13	25,57	1,35	25,59
30,01 - 40%	11,28	35,37	2,69	35,55
40,01 - 50%	13,07	45,28	4,78	45,37
50,01 - 60%	16,95	55,21	7,23	55,50
60,01 - 70%	21,43	65,15	11,28	65,47
70,01 - 80%	22,96	74,63	16,89	75,58
80,01 - 90%	2,22	80,54	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado		54,65		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		81,77		99,99

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,30%	0,26%	0,96%
Tasa anual equivalente	2,41%	2,89%	3,50%	3,11%	10,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,02%	2,26%
Aragón	0,76%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,38%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	0,98%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,94%	2,59%
Cataluña	8,17%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,03%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,64%	3,61%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	14,69%	14,80%
Murcia	1,42%	1,23%
Navarra	0,90%	1,03%
País Vasco	1,16%	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	625	136.865,25	54.967,26	0,00	191.832,51	13,89	30.430.666,53	30.622.499,04	64,11	45,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	126	62.790,58	26.868,06	0,00	89.658,64	6,49	6.645.816,84	6.735.475,48	14,10	46,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	54.762,15	23.867,99	0,00	78.630,14	5,69	3.526.226,89	3.604.857,03	7,55	47,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	51.347,20	19.691,11	0,00	71.038,31	5,14	1.776.430,42	1.847.468,73	3,87	41,51
De > 6 a < 12 Meses	12	40.696,73	17.602,23	0,00	58.298,96	4,22	833.525,77	891.824,73	1,87	57,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	74.812,18	33.527,89	0,00	108.340,07	7,84	931.566,31	1.039.906,38	2,18	61,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	103.142,11	38.691,02	0,00	141.833,13	10,27	847.895,01	989.728,14	2,07	61,20
De ≥ 2 Años	32	396.749,97	244.969,03	0,00	641.719,00	46,46	1.392.933,14	2.034.652,14	4,26	50,21
Subtotal	916	921.166,17	460.184,59	0,00	1.381.350,76	100,00	46.385.060,91	47.766.411,67	100,00	46,81
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	8.189,95	118,77	0,00	8.308,72	12,40	0,00	8.308,72	12,40	8,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	53.749,42	4.952,44	0,00	58.701,86	87,60	0,00	58.701,86	87,60	16,28
Subtotal	4	61.939,37	5.071,21	0,00	67.010,58	100,00	0,00	67.010,58	100,00	14,58
Total	920	983.105,54	465.255,80	0,00	1.448.361,34		46.385.060,91	47.833.422,25		46,67