

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V6829614
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

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 margen 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	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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	31.918,81 569.303.895,16 31,92%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,1090% 20/11/2009 90,46 Bruto 74,18 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	65.167,58 77.940.425,68 65,17%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,5090% 20/11/2009 251,31 Bruto 206,07 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	65.167,58 30.498.427,44 65,17%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,1590% 20/11/2009 359,56 Bruto 294,84 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		677.742.748,28	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A2				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Con amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	6,61	5,73	4,97	4,44	3,89	3,54	3,23	
				07/05/2016	22/06/2015	16/09/2014	08/03/2014	20/08/2013	14/04/2013	21/12/2012	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	10,64	9,40	8,15	7,40	6,39	5,89	5,39	
				20/05/2020	20/02/2019	20/11/2017	20/02/2017	20/02/2016	20/08/2015	20/02/2015	
Serie B				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Con amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	8,05	7,15	6,40	5,76	5,22	4,75	4,35	
				14/10/2017	21/11/2016	20/02/2016	03/07/2015	16/12/2014	29/06/2014	03/02/2014	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	24,16	24,16	24,16	24,16	24,16	24,16	24,16	
				20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	
Serie C				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Con amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	6,61	5,73	4,97	4,44	3,89	3,54	3,23	
				07/05/2016	22/06/2015	16/09/2014	08/03/2014	20/08/2013	14/04/2013	21/12/2012	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	10,64	9,40	8,15	7,40	6,39	5,89	5,39	
				20/05/2020	20/02/2019	20/11/2017	20/02/2017	20/02/2016	20/08/2015	20/02/2015	

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	84,00%	569.303.895,16	19,80%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00	6,25%	6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	84,00%	569.303.895,16	85,75%	85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	77.940.425,68	8,30%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,50%	30.498.427,44	3,80%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos	677.742.748,28				2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	25.754.224,43		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.597.921,54	0,843%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	651.973,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	274.202,82		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	25.754.224,43	5,645%	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.448	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	668.465.265,30	2.080.009.215,99	
Medio	53.700,62	75.537,81	
Mínimo	3,83	0,09	
Máximo	262.189,93	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,70%	3,57%	
Mínimo	1,26%	2,25%	
Máximo	7,36%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	196	263	
Mínimo	01/10/2009	24/01/2004	
Máximo	13/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,59%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,06%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,09%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,23%	9,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,07%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,66	7,08	0,06	8,26
10,01 - 20%	2,46	15,86	0,49	16,27
20,01 - 30%	5,34	25,48	1,35	25,59
30,01 - 40%	8,05	35,19	2,69	35,55
40,01 - 50%	11,00	45,31	4,78	45,37
50,01 - 60%	14,40	55,19	7,23	55,50
60,01 - 70%	17,38	65,30	11,28	65,47
70,01 - 80%	23,09	75,16	16,89	75,58
80,01 - 90%	17,62	83,90	23,24	85,55
90,01 - 100%			31,97	95,03
Medio ponderado	61,05		78,00	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	88,98		99,99	

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V63829614

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
AlfA 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
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,52%	0,54%	0,66%	1,23%
Tasa anual equivalente	5,94%	6,10%	6,25%	7,59%	13,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,93%	2,26%
Aragón	0,75%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,16%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,12%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,58%
Cataluña	7,65%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,93%	58,98%
Extremadura	0,04%	0,02%
Galicia	0,61%	0,52%
Islas Baleares	3,60%	3,61%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	13,68%	14,80%
Murcia	1,37%	1,23%
Navarra	1,06%	1,03%
País Vasco	1,02%	0,76%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	457	96.742,80	48.736,39	0,00	145.479,19	16,30	25.056.775,85	25.202.255,04	61,24	53,31	
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	55.569,19	38.787,13	0,00	94.356,32	10,57	7.719.250,57	7.813.606,89	18,99	58,15	
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	36.017,26	29.814,11	0,00	65.831,37	7,37	3.233.538,87	3.299.370,24	8,02	60,98	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	22.241,27	18.564,18	0,00	40.805,45	4,57	1.128.209,98	1.169.015,43	2,84	44,01	
De > 6 a < 12 Meses	23	54.825,59	56.640,00	0,00	111.465,59	12,49	1.416.995,81	1.528.461,40	3,71	58,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	45.144,54	66.461,67	0,00	111.606,21	12,50	919.979,14	1.031.585,35	2,51	69,14	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	12.656,46	15.069,55	0,00	27.726,01	3,11	166.947,31	194.673,32	0,47	69,15	
De ≥ 2 Años	12	139.673,29	155.722,51	0,00	295.395,80	33,09	620.205,14	915.600,94	2,22	54,31	
Subtotal	688	462.870,40	429.795,54	0,00	892.665,94	100,00	40.261.902,67	41.154.568,61	100,00	54,98	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	688	462.870,40	429.795,54	0,00	892.665,94		40.261.902,67	41.154.568,61		54,98	