

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
G83829614
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
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	Moody's / S&P Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	100.000,00 130.000.000,00 100,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov	2,2450% 20/05/2005 548.780000 Bruto 466.460000 Neto	20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2005 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	100.000,00 1.783.600.000,00 100,00%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,3850% 20/05/2005 583.000000 Bruto 495.550000 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2005 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	100.000,00 119.600.000,00 100,00%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,7850% 20/05/2005 680.780000 Bruto 578.660000 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A1 A	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	100.000,00 46.800.000,00 100,00%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,4350% 20/05/2005 839.670000 Bruto 713.720000 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa2 BBB	BBB- Baa2 BBB
Total		2.080.000.000,00	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		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Fecha		23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Fecha		23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,31	5,30	4,97	4,68	4,42	4,18	3,96
		Fecha		19/06/2014	18/06/2010	17/02/2010	02/11/2009	29/07/2009	03/05/2009	14/02/2009
		Amort. final	Años	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	4,91	4,59	4,30	4,04	3,82	3,62
		Fecha		12/03/2014	25/01/2010	30/09/2009	16/06/2009	12/03/2009	22/12/2008	10/10/2008
		Amort. final	Años	21,49	13,74	12,99	12,24	11,49	10,99	10,48
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,10	9,56	8,97	8,45	7,97	7,55	7,16
		Fecha		02/04/2021	17/09/2014	16/02/2014	08/08/2013	16/02/2013	15/09/2012	25/04/2012
		Amort. final	Años	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033
		Fecha		15,55	8,75	8,19	7,67	7,20	6,82	6,45
		Amort. final	Años	12/09/2020	27/11/2013	05/05/2013	29/10/2012	09/05/2012	22/12/2011	11/08/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,10	9,56	8,97	8,45	7,97	7,55	7,16
		Fecha		02/04/2021	17/09/2014	16/02/2014	08/08/2013	16/02/2013	15/09/2012	25/04/2012
		Amort. final	Años	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033
		Fecha		15,55	8,75	8,19	7,67	7,20	6,82	6,45
		Amort. final	Años	12/09/2020	27/11/2013	05/05/2013	29/10/2012	09/05/2012	22/12/2011	11/08/2011

* 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	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	6,25%	130.000.000,00	6,25%	6,25%	130.000.000,00
Serie A2	85,75%	1.783.600.000,00	85,75%	85,75%	1.783.600.000,00
Serie B	5,75%	119.600.000,00	4,15%	5,75%	119.600.000,00
Serie C	2,25%	46.800.000,00	1,90%	2,25%	46.800.000,00
Emisión de Bonos		2.080.000.000,00			2.080.000.000,00
Fondo de Reserva	1,90%	39.520.000,00	1,90%		39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.466.611,82	2,135%
Cuenta de Amortización		436.234.889,29	2,135%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.973.413,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.098.096,92	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.339.367,11	3,135%
Préstamo Subordinado		39.520.000,00	3,135%

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
03/12/2003

NIF
G83829614

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
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	22.948	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.625.610.442,07	2.080.009.215,99	
Medio	70.838,87	75.537,81	
Mínimo	405,87	0,09	
Máximo	333.575,53	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,31%	3,57%	
Mínimo	2,25%	2,25%	
Máximo	8,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	248	263	
Mínimo	30/05/2005	24/01/2004	
Máximo	10/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,54%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,92%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,12%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,36%	9,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	0,07%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,61%	1,52%	1,43%	1,38%	1,31%
Tasa anual equivalente	17,71%	16,81%	15,83%	15,31%	14,64%

Principal / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,12	7,79	0,06	8,26
10,01 - 20%	0,77	15,95	0,49	16,27
20,01 - 30%	1,94	25,50	1,35	25,59
30,01 - 40%	3,83	35,45	2,69	35,55
40,01 - 50%	5,87	45,30	4,78	45,37
50,01 - 60%	9,18	55,34	7,23	55,50
60,01 - 70%	12,43	65,12	11,28	65,47
70,01 - 80%	18,31	75,12	16,89	75,58
80,01 - 90%	25,71	85,33	23,24	85,55
90,01 - 100%	21,84	93,49	31,97	95,03
Medio ponderado		73,93		78,00
Mínimo		0,37		0,00
Máximo		98,18		99,99

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,29%	2,26%
Aragón	0,82%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,17%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	1,14%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,59%
Cataluña	8,49%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,63%	58,98%
Extremadura	0,02%	0,02%
Galicia	0,55%	0,52%
Islas Baleares	3,66%	3,61%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	14,34%	14,80%
Murcia	1,22%	1,23%
Navarra	1,04%	1,03%
País Vasco	0,82%	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	%			
Hasta 1 Mes	1.179	206.129,65	120.823,74	0,00	326.953,39	48,15	82.863.624,40	83.190.577,79	78,83
De 1 a 2 Meses	207	79.878,50	61.468,02	0,00	141.346,52	20,81	14.414.310,20	14.555.656,72	13,79
De 2 a 3 Meses	57	33.053,30	29.825,25	0,00	62.878,55	9,26	4.353.010,29	4.415.888,84	4,18
De 3 a 6 Meses	28	28.968,07	23.175,47	0,00	52.143,54	7,68	1.877.581,42	1.929.724,96	1,83
De 6 a 12 Meses	12	39.346,44	24.601,70	0,00	63.948,14	9,42	981.349,25	1.045.297,39	0,99
De 12 a 18 Meses	6	15.481,17	16.319,41	0,00	31.800,58	4,68	368.683,83	400.484,41	0,38
Total	1.489	402.857,13	276.213,59	0,00	679.070,72		104.858.559,39	105.537.630,11	68,77