

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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

Depositarío 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	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	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	2,3760% 22/08/2005 620.400000 Bruto 527.340000 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	2,7760% 22/08/2005 724.840000 Bruto 616.110000 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	3,4260% 22/08/2005 894.570000 Bruto 760.380000 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		1.950.000.000,00	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,58	4,93	4,63	4,36	4,11	3,90	3,70
		Amort. final	Años	28/12/2013	04/05/2010	14/01/2010	06/10/2009	10/07/2009	21/04/2009	08/02/2009
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,31	4,53	4,23	3,97	3,75	3,52	3,34
		Amort. final	Años	18/09/2013	08/12/2009	23/08/2009	17/05/2009	26/02/2009	06/12/2008	29/09/2008
		Amort. final	Años	20,98	13,23	12,48	11,73	11,24	10,48	9,98
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	9,09	8,54	8,05	7,60	7,19	6,82
		Amort. final	Años	08/10/2020	02/07/2014	11/12/2013	15/06/2013	01/01/2013	04/08/2012	25/03/2012
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	8,27	7,73	7,25	6,84	6,42	6,09
		Amort. final	Años	16/03/2020	05/09/2013	21/02/2013	28/08/2012	01/04/2012	30/10/2011	30/06/2011
		Amort. final	Años	20,98	13,23	12,48	11,73	11,24	10,48	9,98
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	9,09	8,54	8,05	7,60	7,19	6,82
		Amort. final	Años	08/10/2020	02/07/2014	11/12/2013	15/06/2013	01/01/2013	04/08/2012	25/03/2012
		Amort. final	Años	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50	28,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	8,27	7,73	7,25	6,84	6,42	6,09
		Amort. final	Años	16/03/2020	05/09/2013	21/02/2013	28/08/2012	01/04/2012	30/10/2011	30/06/2011
		Amort. final	Años	20,98	13,23	12,48	11,73	11,24	10,48	9,98

* 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	91,47%	1.783.600.000,00	10,56%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	91,47%	1.783.600.000,00		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	6,13%	119.600.000,00	4,43%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	2,40%	46.800.000,00	2,03%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		1.950.000.000,00			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,03%	39.520.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	49.575.871,38	2,126%	
Cuenta de Amortización	408.148.728,38	2,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.608.038,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	858.108,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.250.075,97	3,126%
Préstamo Subordinado		39.520.000,00	3,126%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal		21.828	27.536
Pendiente vencimiento		1.525.230.123,10	2.080.009.215,99
Medio		69.874,94	75.537,81
Mínimo		0,87	0,09
Máximo		330.782,62	348.106,76
Interés nominal			
Medio ponderado		3,33%	3,57%
Mínimo		2,30%	2,25%
Máximo		8,50%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		245	263
Mínimo		04/06/2005	24/01/2004
Máximo		10/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,55%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,93%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,21%	87,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,25%	9,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,06%	0,07%

Principal / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,12	7,59	0,06	8,26
10,01 - 20%	0,84	15,91	0,49	16,27
20,01 - 30%	2,13	25,52	1,35	25,59
30,01 - 40%	4,09	35,48	2,69	35,55
40,01 - 50%	6,07	45,38	4,78	45,37
50,01 - 60%	9,59	55,30	7,23	55,50
60,01 - 70%	12,86	65,19	11,28	65,47
70,01 - 80%	18,54	75,12	16,89	75,58
80,01 - 90%	26,09	85,30	23,24	85,55
90,01 - 100%	19,65	93,21	31,97	95,03
Medio ponderado		73,09		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		97,64		99,99

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,59%	1,75%	1,64%	1,48%	1,38%
Tasa anual equivalente	17,45%	19,12%	17,97%	16,36%	15,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,26%
Aragón	0,80%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,18%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,18%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,59%
Cataluña	8,29%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,99%	58,98%
Extremadura	0,03%	0,02%
Galicia	0,56%	0,52%
Islas Baleares	3,64%	3,61%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	14,16%	14,80%
Murcia	1,20%	1,23%
Navarra	1,05%	1,03%
País Vasco	0,84%	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	869	142.861,99	84.038,55	0,00	226.900,54	39,54	60.097.132,66	60.324.033,20	75,02	68,57
De 1 a 2 Meses	186	77.730,12	53.803,36	0,00	131.533,48	22,92	13.100.689,47	13.232.222,95	16,46	63,54
De 2 a 3 Meses	51	30.634,14	25.552,19	0,00	56.186,33	9,79	3.537.704,35	3.593.890,68	4,47	66,52
De 3 a 6 Meses	25	20.323,71	17.302,31	0,00	37.626,02	6,56	1.424.395,43	1.462.021,45	1,82	66,49
De 6 a 12 Meses	14	34.232,55	31.653,18	0,00	65.885,73	11,48	1.184.032,25	1.249.917,98	1,55	68,07
De 12 a 18 Meses	5	25.686,98	17.210,62	0,00	42.897,60	7,48	403.825,21	446.722,81	0,56	62,99
De 18 a 24 Meses	2	7.842,64	4.960,06	0,00	12.802,70	2,23	86.404,63	99.207,33	0,12	70,18
Total	1.152	339.312,13	234.520,27	0,00	573.832,40		79.834.184,00	80.408.016,40		67,52