

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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 margen 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 22/08/2005 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2005 "Pass-Through" Porrata 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" Porrata 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" Porrata 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	8,33	4,79	4,50	4,23	4,00	3,78	3,59
		Amort. final	Fecha	27/10/2013	13/04/2010	26/12/2009	21/09/2009	27/06/2009	11/04/2009	30/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41
		Amort. final	Fecha	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	4,39	4,11	3,85	3,63	3,41	3,23
		Amort. final	Fecha	20/07/2013	19/11/2009	07/08/2009	04/05/2009	14/02/2009	26/11/2008	21/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,90	13,15	12,40	11,65	11,15	10,40	9,89
		Amort. final	Fecha	20/05/2026	20/08/2018	20/11/2017	20/02/2017	22/08/2016	20/11/2015	20/05/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,12	8,94	8,39	7,90	7,47	7,07	6,71
		Amort. final	Fecha	08/08/2020	06/06/2014	19/11/2013	23/05/2013	16/12/2012	22/07/2012	14/03/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41	28,41
		Amort. final	Fecha	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033	21/11/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,57	8,13	7,60	7,12	6,73	6,31	5,98
		Amort. final	Fecha	19/01/2020	14/08/2013	02/02/2013	09/08/2012	19/03/2012	19/10/2011	21/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,90	13,15	12,40	11,65	11,15	10,40	9,89
		Amort. final	Fecha	20/05/2026	20/08/2018	20/11/2017	20/02/2017	22/08/2016	20/11/2015	20/05/2015

* 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)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	
Clase A	91,47%	1.783.600.000,00	10,56%	92,00%	1.913.600.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	6,25%	130.000.000,00	9,90%
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
Serie C	2,40%	46.800.000,00	2,03%	2,25%	46.800.000,00
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	86.113.843,49	2,126%	
Cuenta de Amortización	408.148.728,38	2,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.439.276,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	911.867,50		
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			
		Actual	A la constitución
Número		21.463	27.536
Principal			
Pendiente vencimiento	1.492.871.143,23	2.080.009.215,99	
Medio	69.555,57	75.537,81	
Mínimo	0,44	0,09	
Máximo	329.878,60	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,34%	3,57%	
Mínimo	2,30%	2,25%	
Máximo	8,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	243	263	
Mínimo	04/07/2005	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	1,90%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,25%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	7,71	0,06	8,26
10,01 - 20%	0,87	16,03	0,49	16,27
20,01 - 30%	2,15	25,53	1,35	25,59
30,01 - 40%	4,23	35,46	2,69	35,55
40,01 - 50%	6,13	45,36	4,78	45,37
50,01 - 60%	9,77	55,26	7,23	55,50
60,01 - 70%	12,99	65,20	11,28	65,47
70,01 - 80%	18,60	75,10	16,89	75,58
80,01 - 90%	26,31	85,28	23,24	85,55
90,01 - 100%	18,80	93,11	31,97	95,03
Medio ponderado		72,77		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		97,45		99,99

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	1,76%	1,70%	1,65%	1,49%	1,40%
Tasa anual equivalente	19,23%	18,63%	18,13%	16,46%	15,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	2,26%
Aragón	0,81%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,21%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,19%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,59%
Cataluña	8,28%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,10%	58,98%
Extremadura	0,03%	0,02%
Galicia	0,56%	0,52%
Islas Baleares	3,60%	3,61%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	14,07%	14,80%
Murcia	1,22%	1,23%
Navarra	1,03%	1,03%
País Vasco	0,85%	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	843	150.006,41	85.181,72	0,00	235.188,13	41,52	56.720.997,22	56.956.185,35	75,64	67,19
De 1 a 2 Meses	169	62.381,61	46.626,70	0,00	109.008,31	19,24	11.667.091,36	11.776.099,67	15,64	70,28
De 2 a 3 Meses	44	25.386,72	23.063,68	0,00	48.450,40	8,55	3.297.025,71	3.345.476,11	4,44	62,51
De 3 a 6 Meses	20	15.690,75	14.119,87	0,00	29.810,62	5,26	1.149.865,28	1.179.675,90	1,57	72,31
De 6 a 12 Meses	18	45.048,83	39.360,94	0,00	84.409,77	14,90	1.406.453,57	1.490.863,34	1,98	63,96
De 12 a 18 Meses	4	26.503,61	15.206,39	0,00	41.710,00	7,36	344.861,32	386.571,32	0,51	61,21
De 18 a 24 Meses	3	9.482,55	8.452,13	0,00	17.934,68	3,17	142.911,98	160.846,66	0,21	73,45
Total	1.101	334.500,48	232.011,43	0,00	566.511,91		74.729.206,44	75.295.718,35		67,42