

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	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 620,40 Bruto 527,34 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2005 "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 724,84 Bruto 616,11 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 894,57 Bruto 760,38 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	8,06	4,63	4,35	4,10	3,87	3,66	3,47
		Amort. final	Fecha	18/08/2013	18/03/2010	04/12/2009	02/09/2009	11/06/2009	27/03/2009	18/01/2009
			Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	4,25	3,97	3,72	3,48	3,29	3,12
		Amort. final	Fecha	05/05/2013	27/10/2009	18/07/2009	17/04/2009	22/01/2009	14/11/2008	11/09/2008
			Años	20,57	13,06	12,32	11,57	10,81	10,31	9,81
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	8,77	8,23	7,75	7,33	6,93	6,59
		Amort. final	Fecha	28/05/2020	05/05/2014	22/10/2013	29/04/2013	26/11/2012	04/07/2012	28/02/2012
			Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	7,97	7,45	6,98	6,55	6,19	5,86
		Amort. final	Fecha	28/10/2019	19/07/2013	10/01/2013	20/07/2012	14/02/2012	05/10/2011	10/06/2011
			Años	20,57	13,06	12,32	11,57	10,81	10,31	9,81
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	8,77	8,23	7,75	7,33	6,93	6,59
		Amort. final	Fecha	28/05/2020	05/05/2014	22/10/2013	29/04/2013	26/11/2012	04/07/2012	28/02/2012
			Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	7,97	7,45	6,98	6,55	6,19	5,86
		Amort. final	Fecha	28/10/2019	19/07/2013	10/01/2013	20/07/2012	14/02/2012	05/10/2011	10/06/2011
			Años	20,57	13,06	12,32	11,57	10,81	10,31	9,81

* 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%	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
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	124.369.324,02	2,126%	
Cuenta de Amortización	408.148.728,38	2,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.648.713,79		
Intrs. cobrados ptes de ingreso	878.903,52		
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		21.098	27.536
Principal			
Pendiente vencimiento		1.458.593.596,90	2.080.009.215,99
Medio		69.134,21	75.537,81
Mínimo		91,03	0,09
Máximo		328.972,45	348.106,76
Interés nominal			
Medio ponderado		3,32%	3,57%
Mínimo		2,19%	2,25%
Máximo		8,50%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		242	263
Mínimo		05/08/2005	24/01/2004
Máximo		10/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,53	0,53
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,91	1,89
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,27	87,64
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,24	9,86
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,06	0,07

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,15 7,70	0,06 8,26
10,01 - 20%		0,89 16,05	0,49 16,27
20,01 - 30%		2,23 25,53	1,35 25,59
30,01 - 40%		4,25 35,49	2,69 35,55
40,01 - 50%		6,27 45,38	4,78 45,37
50,01 - 60%		9,91 55,30	7,23 55,50
60,01 - 70%		13,19 65,26	11,28 65,47
70,01 - 80%		18,61 75,14	16,89 75,58
80,01 - 90%		26,37 85,27	23,24 85,55
90,01 - 100%		18,12 93,02	31,97 95,03
Medio ponderado		72,50	78,00
Mínimo		0,06	0,00
Máximo		97,27	99,99

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
03/12/2003

NIF
G83829614

Sociedad Gestora
Europa 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	1,94%	1,76%	1,76%	1,53%	1,43%
Tasa anual equivalente	20,94%	19,22%	19,21%	16,91%	15,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,18%	2,26%
Aragón	0,81%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,23%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,19%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,59%
Cataluña	8,14%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,25%	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	14,03%	14,80%
Murcia	1,24%	1,23%
Navarra	1,02%	1,03%
País Vasco	0,87%	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	771	133.331,99	71.298,26	0,00	204.630,25	40,23	50.957.668,55	51.162.298,80	75,16	66,70
De 1 a 2 Meses	164	60.208,60	46.576,68	0,00	106.785,28	20,99	11.481.190,85	11.587.976,13	17,02	68,43
De 2 a 3 Meses	35	22.975,87	15.060,06	0,00	38.035,93	7,48	2.178.491,77	2.216.527,70	3,26	67,39
De 3 a 6 Meses	21	16.790,48	14.904,16	0,00	31.694,64	6,23	1.396.952,91	1.428.647,55	2,10	69,18
De 6 a 12 Meses	16	32.319,76	27.819,29	0,00	60.139,05	11,82	1.009.794,36	1.069.933,41	1,57	62,48
De 12 a 18 Meses	5	30.360,66	18.088,80	0,00	48.449,46	9,52	393.932,74	442.382,20	0,65	62,86
De 18 a 24 Meses	3	10.078,79	8.868,96	0,00	18.947,75	3,72	142.315,74	161.263,49	0,24	73,64
Total	1.015	306.066,15	202.616,21	0,00	508.682,36		67.560.346,92	68.069.029,28		66,98