

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 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	71.817,55 1.280.937.821,80 71,82%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	2.3820% 21/11/2005 432,43 Bruto 703,23 Bruto 367,57 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2005 "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	2.7820% 21/11/2005 703,23 Bruto 597,75 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	3,4320% 21/11/2005 867,53 Bruto 737,40 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		1.447.337.821,80	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	10,69	6,17	5,79	5,46	5,15	4,88	4,63
		Fecha	06/06/2016	01/12/2011	16/07/2011	14/03/2011	23/11/2010	15/08/2010	17/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16
		Fecha	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,28	5,61	5,24	4,94	4,63	4,37	4,14
		Fecha	06/01/2016	09/05/2011	25/12/2010	05/09/2010	15/05/2010	12/02/2010	19/11/2009	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,15	12,64	11,90	11,40	10,64	10,15	9,64
		Fecha	20/11/2025	20/05/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/05/2016	20/11/2015	20/05/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,40	8,51	8,00	7,53	7,11	6,74	6,39
		Fecha	20/02/2020	01/04/2014	27/09/2013	09/04/2013	07/11/2012	23/06/2012	17/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16
		Fecha	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,79	7,68	7,18	6,77	6,34	6,00	5,67
		Fecha	12/07/2019	03/06/2013	03/12/2012	04/07/2012	30/01/2012	27/09/2011	01/06/2011	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,15	12,64	11,90	11,40	10,64	10,15	9,64
		Fecha	20/11/2025	20/05/2018	20/08/2017	20/02/2017	20/05/2016	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Actual			A la emisión		
		% MC			% MC
Clase A	88,50%	1.280.937.821,80	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00	6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	88,50%	1.280.937.821,80	85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	8,26%	119.600.000,00	5,96%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	3,23%	46.800.000,00	2,73%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		1.447.337.821,80		2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,73%	39.520.000,00	1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	73.421.037,04	2,132%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.624.321,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso	866.127,33	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.160.784,83	3,132%
Préstamo Subordinado	39.520.000,00	3,132%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		20.572	27.536
Principal			
Pendiente vencimiento	1.410.381.297,76	2.080.009.215,99	
Medio	68.558,30	75.537,81	
Mínimo	4,45	0,09	
Máximo	327.153,72	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,29%	3,57%	
Mínimo	2,19%	2,25%	
Máximo	8,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	263	
Mínimo	03/10/2005	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	1,89	1,89	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,38	87,64	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,14	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%	0,16	7,58	0,06	8,26
10,01 - 20%	0,94	15,99	0,49	16,27
20,01 - 30%	2,32	25,52	1,35	25,59
30,01 - 40%	4,42	35,45	2,69	35,55
40,01 - 50%	6,48	45,40	4,78	45,37
50,01 - 60%	10,11	55,30	7,23	55,50
60,01 - 70%	13,41	65,25	11,28	65,47
70,01 - 80%	19,08	75,17	16,89	75,58
80,01 - 90%	26,17	85,25	23,24	85,55
90,01 - 100%	16,92	92,79	31,97	95,03
Medio ponderado	71,95		78,00	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	96,90		99,99	

Información adicional

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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
Bank 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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,54%	1,51%	1,61%	1,58%	1,42%
Tasa anual equivalente	17,03%	16,74%	17,69%	17,39%	15,77%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,26%
Aragón	0,80%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,20%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,20%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,59%
Cataluña	8,15%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,33%	58,98%
Extremadura	0,03%	0,02%
Galicia	0,57%	0,52%
Islas Baleares	3,61%	3,61%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	13,93%	14,80%
Murcia	1,25%	1,23%
Navarra	1,03%	1,03%
País Vasco	0,86%	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	806	141.665,63	73.676,54	0,00	215.342,17	41,81	52.629.681,95	52.845.024,12	76,30	65,45
De 1 a 2 Meses	172	57.332,08	43.293,81	0,00	100.625,89	19,54	11.027.393,64	11.128.019,53	16,07	70,46
De 2 a 3 Meses	27	16.395,28	15.252,79	0,00	31.648,07	6,15	2.141.957,52	2.173.605,59	3,14	72,48
De 3 a 6 Meses	17	21.797,68	17.467,41	0,00	39.265,09	7,62	1.502.027,92	1.541.293,01	2,23	68,69
De 6 a 12 Meses	9	12.377,74	11.781,19	0,00	24.158,93	4,69	469.521,30	493.680,23	0,71	68,54
De 12 a 18 Meses	9	46.452,61	31.938,44	0,00	78.391,05	15,22	760.334,33	838.725,38	1,21	65,64
De 18 a 24 Meses	4	11.805,06	13.780,03	0,00	25.585,09	4,97	217.015,77	242.600,86	0,35	82,25
Total	1.044	307.826,08	207.190,21	0,00	515.016,29		68.747.932,43	69.262.948,72		66,55