

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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

Depositorio 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
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	62.442,61 1.113.726.391,96 62,44%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,8540% 22/05/2006 450,48 Bruto 382,91 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2006 "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	3,2540% 22/05/2006 822,54 Bruto 699,16 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	3,9040% 22/05/2006 986,84 Bruto 838,81 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		1.280.126.391,96	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	9,91	5,43	5,07	4,73	4,46	4,21	3,99
		Amort. final	Años	22/02/2016	03/09/2011	23/04/2011	21/12/2010	15/09/2010	16/06/2010	24/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,91	11,65	10,90	10,15	9,65	9,14	8,65
		Amort. final	Años	20/02/2025	20/11/2017	20/02/2017	20/05/2016	20/11/2015	20/05/2015	20/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	6,11	5,74	5,41	5,11	4,84	4,60
		Amort. final	Años	03/09/2016	06/05/2012	23/12/2011	25/08/2011	09/05/2011	31/01/2011	03/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66
		Amort. final	Años	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	6,73	6,28	5,87	5,53	5,22	4,94
		Amort. final	Años	08/06/2018	20/12/2012	10/07/2012	11/02/2012	09/10/2011	20/06/2011	09/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,91	11,65	10,90	10,15	9,65	9,14	8,65
		Amort. final	Años	20/02/2025	20/11/2017	20/02/2017	20/05/2016	20/11/2015	20/05/2015	20/11/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,88	7,59	7,14	6,73	6,36	6,02	5,73
		Amort. final	Años	10/02/2019	30/10/2013	18/05/2013	21/12/2012	06/08/2012	07/04/2012	19/12/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66
		Amort. final	Años	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033	20/11/2033

* 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	87,00%	1.113.726.391,96	16,09%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%	
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00		
Serie A2	87,00%	1.113.726.391,96		85,75%	1.783.600.000,00		
Serie B	9,34%	119.600.000,00	6,75%	5,75%	119.600.000,00	4,15%	
Serie C	3,66%	46.800.000,00	3,09%	2,25%	46.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		1.280.126.391,96			2.080.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,09%	39.520.000,00		1,90%	39.520.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		79.122.441,21	2,604%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.235.509,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		724.304,09	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		982.202,55	3,604%
Préstamo Subordinado		39.520.000,00	3,604%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.662	27.536
Principal	Pendiente vencimiento	1.238.800.424,79	2.080.009.215,99
	Medio	66.380,90	75.537,81
	Mínimo	0,31	0,09
	Máximo	282.318,66	348.106,76
Interés nominal	Medio ponderado	3,40%	3,57%
	Mínimo	2,19%	
	Máximo	8,50%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	233	263
	Mínimo	02/04/2006	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	1,92	1,89
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,45	87,64
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,04	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
0,01 - 10%		0,18	7,41
10,01 - 20%		1,12	15,83
20,01 - 30%		2,72	25,41
30,01 - 40%		4,85	35,29
40,01 - 50%		7,32	45,33
50,01 - 60%		10,80	55,27
60,01 - 70%		14,27	65,35
70,01 - 80%		19,63	75,15
80,01 - 90%		26,55	85,15
90,01 - 100%		12,56	92,26
Medio ponderado		70,15	78,00
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		95,77	99,99

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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	1,88%	1,68%	1,76%	1,69%	1,49%
Tasa anual equivalente	20,40%	18,38%	19,21%	18,45%	16,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,12%	2,26%
Aragón	0,79%	0,80%
Asturias	0,06%	0,04%
Canarias	3,21%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,20%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,59%
Cataluña	7,85%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,66%	58,98%
Extremadura	0,03%	0,02%
Galicia	0,58%	0,52%
Islas Baleares	3,78%	3,61%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	13,75%	14,80%
Murcia	1,27%	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	667	117.829,07	62.103,36	0,00	179.932,43	39,39	43.804.671,44	43.984.603,87	76,60	64,89
De 1 a 2 Meses	117	51.479,66	35.508,40	0,00	86.988,06	19,04	8.765.973,69	8.852.961,75	15,42	63,47
De 2 a 3 Meses	33	17.956,92	15.119,81	0,00	33.076,73	7,24	2.177.870,51	2.210.947,24	3,85	61,32
De 3 a 6 Meses	17	23.308,65	12.745,13	0,00	36.053,78	7,89	1.064.913,99	1.100.967,77	1,92	58,77
De 6 a 12 Meses	6	11.203,64	8.723,63	0,00	19.927,27	4,36	371.224,58	391.151,85	0,68	74,57
De 12 a 18 Meses	4	8.501,43	8.648,42	0,00	17.149,85	3,75	186.576,63	203.726,48	0,35	63,29
De 18 a 24 Meses	5	39.340,86	29.825,16	0,00	69.166,02	15,14	498.084,87	567.250,89	0,99	71,99
Más de 2 Años	2	6.167,81	8.347,31	0,00	14.515,12	3,18	97.871,97	112.387,09	0,20	83,41
Total	851	275.788,04	181.021,22	0,00	456.809,26		56.967.187,68	57.423.996,94		64,54