

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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

Depositarario 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	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 367,57 Neto	20/02/2036 21/11/2005 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Prorrata 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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	10,97	6,32	5,93	5,58	5,27	4,99	4,73	
	Amort. final	Años	18/08/2016	24/12/2011	04/08/2011	30/03/2011	06/12/2010	25/08/2010	24/05/2010	
	Fecha	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,58	5,75	5,37	5,06	4,74	4,48	4,24	
	Amort. final	Años	27/03/2016	29/05/2011	10/01/2011	19/09/2010	26/05/2010	21/02/2010	25/11/2009	
	Fecha	20,49	12,73	11,98	11,48	10,73	10,23	9,72		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	14,64	8,66	8,13	7,66	7,24	6,85	6,51	
	Amort. final	Años	19/04/2020	26/04/2014	15/10/2013	25/04/2013	23/11/2012	04/07/2012	01/03/2012	
	Fecha	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24		

* 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	88,50%	1.280.937.821,80	14,22%	92,00%
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%	5,75%
Serie C	3,23%	46.800.000,00	2,73%	2,25%
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	45.883.371,98	2,132%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.857.230,03		
Irits. cobrados ptes de ingreso	793.459,59		
Activo	50.534.061,60	2,132%	
Préstamo Gastos Iniciales	1.160.784,83	3,132%	
Préstamo Subordinado	39.520.000,00	3,132%	
Activo	1.551.564,83	3,132%	
Activo Disponible	52.085.626,43	2,132%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	20.867	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	1.437.872.957,62	2.080.009.215,99
Medio	68.906,55	75.537,81
Mínimo	250,42	0,09
Máximo	328.064,16	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	3,31%	3,57%
Mínimo	2,19%	2,25%
Máximo	8,50%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	241	263
Mínimo	10/09/2005	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	1,90	1,89
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,33	87,64
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,18	9,86
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06	0,07

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,15	7,60	0,06	8,26
10,01 - 20%	0,91	16,02	0,49	16,27
20,01 - 30%	2,25	25,51	1,35	25,59
30,01 - 40%	4,37	35,48	2,69	35,55
40,01 - 50%	6,35	45,42	4,78	45,37
50,01 - 60%	9,91	55,31	7,23	55,50
60,01 - 70%	13,33	65,23	11,28	65,47
70,01 - 80%	18,79	75,14	16,89	75,58
80,01 - 90%	26,45	85,25	23,24	85,55
90,01 - 100%	17,49	92,91	31,97	95,03
Medio ponderado		72,26		78,00
Mínimo		0,20		0,00
Máximo		97,08		99,99

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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
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	1,06%	1,59%	1,67%	1,55%	1,41%
Tasa anual equivalente	12,01%	17,48%	18,30%	17,07%	15,71%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	2,26%
Aragón	0,81%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,24%	3,27%
Cantabria	0,08%	0,07%
Castilla y León	1,19%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,59%
Cataluña	8,15%	8,69%
Comunidad Valenciana	60,21%	58,98%
Extremadura	0,03%	0,02%
Galicia	0,56%	0,52%
Islas Baleares	3,63%	3,61%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	14,02%	14,80%
Murcia	1,23%	1,23%
Navarra	1,03%	1,03%
Pais Vasco	0,86%	0,76%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Hasta 1 Mes	772	130.416,43	74.524,65	0,00	204.941,08	39,96	49.914.129,24	50.119.070,32	74,87	67,78	
De 1 a 2 Meses	157	56.080,06	43.743,81	0,00	99.823,87	19,46	11.257.386,33	11.357.210,20	16,97	70,20	
De 2 a 3 Meses	41	23.017,76	22.182,58	0,00	45.200,34	8,81	2.924.284,43	2.969.484,77	4,44	70,99	
De 3 a 6 Meses	17	17.169,46	10.303,10	0,00	27.472,56	5,36	819.306,51	846.779,07	1,26	56,31	
De 6 a 12 Meses	12	24.210,19	22.154,38	0,00	46.364,57	9,04	778.279,33	824.643,90	1,23	64,92	
De 12 a 18 Meses	7	39.118,45	23.570,02	0,00	62.688,47	12,22	529.782,55	592.471,02	0,89	59,93	
De 18 a 24 Meses	4	13.608,53	12.743,93	0,00	26.352,46	5,14	207.497,75	233.850,21	0,35	74,24	
Total	1.010	303.620,88	209.222,47	0,00	512.843,35		66.430.666,14	66.943.509,49		68,04	