

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte

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 Moody´s / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	77.059,75 696.620.140,00 77,06%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9810% 24/08/2012 193,188793 Bruto 156,482922 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2012 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,2810% 24/08/2012 327,366667 Bruto 265,167000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	Aa3
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,8810% 24/08/2012 480,700000 Bruto 389,367000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,6810% 24/08/2012 685,144444 Bruto 554,967000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		792.620.140,00	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,66	7,25	6,19	5,37	4,72	4,21	3,79	3,44	
		Amort. final	Años	16/01/2021	21/08/2019	30/07/2018	04/10/2017	11/02/2017	06/08/2016	05/03/2016	30/10/2015	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,66	7,25	6,19	5,37	4,72	4,21	3,79	3,44	
		Amort. final	Años	16/01/2021	22/08/2019	30/07/2018	05/10/2017	11/02/2017	06/08/2016	05/03/2016	30/10/2015	
			Años	20,77	18,26	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26	9,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,18	19,63	17,41	15,48	13,88	12,50	11,31	10,30	
		Amort. final	Años	21/07/2034	05/01/2032	16/10/2029	10/11/2027	06/04/2026	18/11/2024	10/09/2023	07/09/2022	
			Años	23,77	21,01	19,01	17,01	15,26	13,76	12,51	11,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,23	22,77	20,43	18,39	16,56	15,00	13,66	12,48	
		Amort. final	Años	09/08/2037	23/02/2035	21/10/2032	09/10/2030	11/12/2028	21/05/2027	17/01/2026	13/11/2024	
			Años	27,02	24,52	22,27	20,27	18,26	16,52	15,01	13,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2039	24/11/2036	24/08/2034	24/08/2032	24/08/2030	24/11/2028	24/05/2027	24/02/2026	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,61	28,41	26,25	24,14	22,19	20,40	18,76	17,31	
		Amort. final	Años	26/12/2042	12/10/2040	17/08/2038	09/07/2036	27/07/2034	10/10/2032	23/02/2031	09/09/2029	
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		Años	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048		

* 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
Serie A	87,89%	696.620.140,00	21,19%	90,40%	16,80%
Serie B	4,73%	37.500.000,00	16,46%	3,75%	13,05%
Serie C	3,60%	28.500.000,00	12,86%	2,85%	10,20%
Serie D	3,78%	30.000.000,00	9,08%	3,00%	7,20%
Emisión de Bonos		792.620.140,00		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,08%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		91.147.474,56	0,690%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		194.292,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		77.171,14	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,181%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		615.000,00	2,681%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.842	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	780.838.920,70	1.000.013.631,29
	Medio	114.124,37	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	871.637,58	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,70%	5,82%
Mínimo		1,62%	4,05%
Máximo		4,18%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		270	302
Mínimo		05/08/2012	05/02/2009
Máximo		05/09/2048	10/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,40	6,98
10,01 - 20%		2,49	15,68
20,01 - 30%		5,93	25,42
30,01 - 40%		9,77	35,49
40,01 - 50%		12,74	45,43
50,01 - 60%		20,26	55,58
60,01 - 70%		31,31	65,39
70,01 - 80%		15,43	74,69
80,01 - 90%		1,15	84,47
90,01 - 100%		0,52	96,11
Medio ponderado		55,91	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,50%	0,39%	0,34%	0,35%
Tasa anual equivalente	6,48%	5,79%	4,53%	4,03%	4,10%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,55%	9,99%		
Aragón	0,82%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,08%	2,09%		
Cantabria	0,19%	0,18%		
Castilla y León	2,23%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,09%	2,03%		
Cataluña	7,44%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,45%	52,72%		
Extremadura	0,21%	0,20%		
Galicia	0,73%	0,68%		
Islas Baleares	8,18%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,45%	4,36%		
Murcia	5,04%	4,98%		
Navarra	3,64%	3,39%		
País Vasco	0,62%	0,61%		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	445	98.984,26	81.725,71	0,00	180.709,97	7,78	54.697.531,70	54.878.241,67	43,65	50,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	167	90.540,27	85.937,03	0,00	176.477,30	7,60	21.435.107,55	21.611.584,85	17,19	48,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	110	109.053,40	89.202,01	0,00	198.255,41	8,54	14.034.989,23	14.233.244,64	11,32	47,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	103	162.659,91	146.808,32	0,00	309.468,23	13,33	12.507.781,36	12.817.249,59	10,19	52,55
De > 6 a < 12 Meses	77	186.923,40	232.086,02	0,00	419.009,42	18,04	10.692.378,62	11.111.388,04	8,84	50,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	184.660,86	203.126,38	0,00	387.787,24	16,70	5.714.662,99	6.102.450,23	4,85	61,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	71.631,32	77.340,37	0,00	148.971,69	6,42	1.649.175,90	1.798.147,59	1,43	67,63
De ≥ 2 Años	27	210.120,67	291.411,19	0,00	501.531,86	21,60	2.669.822,81	3.171.354,67	2,52	50,22
Subtotal	979	1.114.574,09	1.207.637,03	0,00	2.322.211,12	100,00	123.401.450,16	125.723.661,28	100,00	50,55
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	45.683,79	1.833,22	0,00	47.517,01	34,59	0,00	47.517,01	34,59	5,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	73.162,02	4.852,66	0,00	78.014,68	56,79	0,00	78.014,68	56,79	23,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.045,79	4.794,92	0,00	11.840,71	8,62	0,00	11.840,71	8,62	5,48
Subtotal	7	125.891,60	11.480,80	0,00	137.372,40	100,00	0,00	137.372,40	100,00	9,59
Total	986	1.240.465,69	1.219.117,83	0,00	2.459.583,52		123.401.450,16	125.861.033,68		50,32