

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Banco Santander
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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	61.715,77 557.910.560,80 61,72%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,5170% 24/02/2014 80,653940 Bruto 63,716613 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2014 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa n.c.
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	0,8170% 24/02/2014 206,519444 Bruto 163,150361 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	Aa3 n.c.
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	1,4170% 24/02/2014 358,186111 Bruto 282,967028 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf n.c.	Baa1 n.c.
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	2,2170% 24/02/2014 560,408333 Bruto 442,722583 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf n.c.	B1 n.c.
Total		653.910.560,80	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	5,91	5,08	4,44	3,93	3,53	2,91
		Amort. final	Años	28/11/2020	23/10/2019	24/12/2018	03/05/2018	30/10/2017	03/06/2017	23/10/2016
		Amort. final	Fecha	16,76	14,50	12,75	11,26	10,00	9,00	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2030	24/05/2028	24/08/2026	24/02/2025	24/11/2023	24/11/2022	24/02/2022
		Amort. final	Años	7,01	5,91	5,08	4,44	3,93	3,53	2,91
		Amort. final	Fecha	28/11/2020	23/10/2019	24/12/2018	03/05/2018	30/10/2017	03/06/2017	23/10/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,50	12,75	11,26	10,00	9,00	8,25
		Amort. final	Años	24/08/2030	24/05/2028	24/08/2026	24/02/2025	24/11/2023	24/11/2022	24/02/2022
		Amort. final	Fecha	17,64	15,48	13,60	12,10	10,73	9,69	8,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/07/2031	16/05/2029	28/06/2027	27/12/2025	16/08/2024	01/08/2023	27/08/2022
		Amort. final	Años	18,01	16,01	14,01	12,50	11,01	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/11/2023	24/11/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,85	15,62	13,75	12,23	10,92	9,82	8,91
		Amort. final	Años	29/09/2031	06/07/2029	21/08/2027	13/02/2026	25/10/2024	19/09/2023	19/10/2022
		Amort. final	Fecha	19,01	16,76	14,76	13,26	12,01	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2032	24/08/2030	24/08/2028	24/02/2027	24/11/2025	24/08/2024	24/08/2023
		Amort. final	Años	18,01	16,01	14,01	12,50	11,01	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/11/2023	24/11/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,23	17,96	15,96	14,22	12,80	11,57	10,51
		Amort. final	Años	11/02/2034	06/11/2031	07/11/2029	11/02/2028	11/09/2026	19/06/2025	26/05/2024
		Amort. final	Fecha	21,51	19,26	17,26	15,26	13,75	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2035	24/02/2033	24/02/2031	24/02/2029	24/08/2027	24/05/2026	24/05/2025
		Amort. final	Años	18,01	16,01	14,01	12,50	11,01	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/11/2023	24/11/2022

* 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	% MC	A la emisión		% MC
Serie A	85,32%	557.910.560,80	24,16%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	5,73%	37.500.000,00	18,43%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	4,36%	28.500.000,00	14,07%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	4,59%	30.000.000,00	9,48%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		653.910.560,80			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,48%	61.991.099,63		7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	87.066.360,72	0,212%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	703.144,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.206,26	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P	72.000.000,00	1,717%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	205.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.275	7.710
Principal			
Pendiente vencimiento		656.804.314,62	1.000.013.631,29
Medio		104.670,01	129.703,45
Mínimo		0,00	6,98
Máximo		817.229,26	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		1,41%	5,82%
Mínimo		0,78%	4,05%
Máximo		2,65%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		259	302
Mínimo		05/02/2014	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/PVT)

		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,62	6,99
10,01 - 20%		3,19	15,74
20,01 - 30%		6,86	25,36
30,01 - 40%		10,89	35,20
40,01 - 50%		15,40	45,32
50,01 - 60%		23,98	55,46
60,01 - 70%		28,00	64,67
70,01 - 80%		9,97	73,63
80,01 - 90%		0,71	83,56
90,01 - 100%		0,38	93,78
Medio ponderado		52,79	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,94	100,00

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Banco Santander

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	0,42%	0,48%	0,47%	0,57%	0,41%
Tasa anual equivalente	4,95%	5,59%	5,49%	6,59%	4,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,57%	9,99%
Aragón	0,90%	0,81%
Asturias	0,16%	0,14%
Canarias	2,14%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,05%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,03%
Cataluña	7,79%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,82%	52,72%
Extremadura	0,23%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,11%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,49%	4,36%
Murcia	5,13%	4,98%
Navarra	3,71%	3,39%
País Vasco	0,64%	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	226	58.591,22	19.779,29	0,00	78.370,51	1,57	24.910.199,33	24.988.569,84	25,41	45,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	111	90.870,92	28.717,03	0,00	119.587,95	2,40	13.633.771,01	13.753.358,96	13,99	49,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	61.845,85	23.739,85	0,00	85.585,70	1,72	7.069.199,34	7.154.785,04	7,28	45,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	84.273,23	30.003,84	0,00	114.277,07	2,30	4.903.620,63	5.017.897,70	5,10	45,30
De > 6 a < 12 Meses	79	284.857,07	121.995,26	0,00	406.852,33	8,17	9.141.417,09	9.548.269,42	9,71	58,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	91	681.153,50	293.258,00	0,00	974.411,50	19,57	11.440.075,61	12.414.487,11	12,62	60,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	90	841.234,72	451.877,08	0,00	1.293.111,80	25,98	12.256.144,02	12.256.144,02	12,46	61,39
De ≥ 2 Años	91	1.112.624,65	793.372,68	0,00	1.905.997,33	38,29	11.297.409,88	13.203.407,21	13,43	59,87
Subtotal	794	3.215,451,16	1.762.743,03	0,00	4.978.194,19	100,00	93.358.725,11	98.336.919,30	100,00	52,29
Dudosos (subjettivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	75.635,40	271,56	0,00	75.906,96	11,10	0,00	75.906,96	11,10	21,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	26.135,67	422,64	0,00	26.558,31	3,88	0,00	26.558,31	3,88	8,17
De > 6 a < 12 Meses	3	65.892,55	1.708,51	0,00	67.601,06	9,88	0,00	67.601,06	9,88	7,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	343.728,70	10.124,06	0,00	353.852,76	51,73	0,00	353.852,76	51,73	22,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	141.855,21	5.937,87	0,00	147.793,08	21,60	0,00	147.793,08	21,60	4,30
De ≥ 2 Años	2	7.045,79	5.329,83	0,00	12.375,62	1,81	0,00	12.375,62	1,81	2,92
Subtotal	19	660,293,32	23.794,47	0,00	684.087,79	100,00	0,00	684.087,79	100,00	9,77
Total	813	3.875.744,48	1.786.537,50	0,00	5.662.281,98		93.358.725,11	99.021.007,09		50,76