

BANCAJA 13 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	83.046,98 2.145.684.822,26 83,05%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0370% 23/07/2012 217,691510 Bruto 176,330123 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2012 "Pass-Through"	A-sf Aa2sf	n.c. Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00 100,00%	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3370% 23/07/2012 337,963889 Bruto 273,750750 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A2	n.c. A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00 100,00%	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9370% 23/07/2012 489,630556 Bruto 396,600750 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa3	n.c. Baa3
Total		2.456.984.822,26	2.895.000.000,00						

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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	9,50	7,68	6,38	5,42	4,69	4,12
		Amort. final	Fecha	30/05/2024	20/10/2021	25/12/2019	06/09/2018	21/09/2017	30/12/2016	06/06/2016
			Años	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,01	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,07/2039	23,10/2035	23,04/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,04/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,07/2039	23,10/2035	23,04/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,04/2025	23,10/2023
			Años	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,01	11,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,73	23,98	20,71	17,73	15,46	13,47	11,96
		Amort. final	Fecha	07/01/2040	11/04/2036	03/01/2033	10/01/2030	03/10/2027	09/10/2025	07/04/2024
			Años	27,77	24,02	20,77	17,76	15,51	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01/2040	23,04/2036	23,01/2033	23,01/2030	23,10/2027	23,10/2025	23,04/2024
		Amort. final	Fecha	23,01/2040	23,04/2036	23,01/2033	23,01/2030	23,10/2027	23,10/2025	23,04/2024
			Años	28,95	25,55	22,21	19,25	16,77	14,73	13,05
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29/03/2041	01/11/2037	04/07/2034	20/07/2031	25/01/2029	10/01/2027	08/05/2025
		Amort. final	Fecha	23/01/2043	23/01/2040	23/10/2036	23/10/2033	23/04/2031	23/01/2029	23/04/2027
			Años	30,77	27,77	24,52	21,52	19,01	16,76	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	24,02	20,77	17,76	15,51	13,51	12,01
		Amort. final	Fecha	23/01/2040	23/04/2036	23/01/2033	23/01/2030	23/10/2027	23/10/2025	23/04/2024
			Años	33,06	31,24	28,88	26,32	23,79	21,46	19,38

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	87,33%	2.145.684.822,26	19,73%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	6,19%	152.000.000,00	13,54%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	6,48%	159.300.000,00	7,06%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.456.984.822,26			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,06%	173.532.000,00		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		175.827.544,20	0,753%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		823.470,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		191.472,00	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	2,237%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.275.000,00	2,737%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.700.000,00	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal	Pendiente vencimiento	2.463.881.814,33	2.895.001.466,75
	Medio	159.701,96	170.565,10
	Mínimo	0,00	207,23
	Máximo	830.001,76	904.672,45
	Interés nominal		
Medio ponderado		2,82%	5,77%
	Mínimo	1,98%	4,50%
	Máximo	4,34%	7,25%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	372	409
	Mínimo	05/06/2012	10/08/2010
	Máximo	30/08/2048	30/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,81	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,48	16,04	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,30	25,67	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,85	35,66	2,07	35,55
40,01 - 50%	5,49	45,47	4,44	45,63
50,01 - 60%	9,67	55,51	7,76	55,43
60,01 - 70%	17,34	65,70	13,33	65,84
70,01 - 80%	28,22	75,33	36,08	76,84
80,01 - 90%	12,38	85,63	11,01	85,97
90,01 - 100%	22,19	96,23	24,20	97,05
Medio ponderado	73,90		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,16%	0,18%	0,15%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,60%	1,94%	2,10%	1,73%	3,26%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,64%			14,39%
Aragón	0,59%			0,61%
Asturias	0,75%			0,74%
Canarias	3,30%			3,30%
Cantabria	0,45%			0,43%
Castilla y León	2,72%			2,78%
Castilla-La Mancha	3,17%			3,13%
Cataluña	15,44%			15,26%
Ceuta	0,00%			0,00%
Comunidad Valenciana	36,18%			36,94%
Extremadura	0,45%			0,47%
Galicia	1,42%			1,42%
Islas Baleares	6,92%			6,80%
La Rioja	0,18%			0,18%
Madrid	9,23%			9,07%
Mejilla	0,02%			0,02%
Murcia	2,96%			2,95%
Navarra	0,66%			0,66%
País Vasco	0,89%			0,85%

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	1.115	150.447,55	244.540,19	0,00	394.987,74	8,98	197.519.284,95	197.914.272,69	50,45	73,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	388	151.661,08	260.176,87	0,00	411.837,95	9,36	68.018.328,13	68.430.166,08	17,44	73,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	234	142.875,35	257.647,93	0,00	400.523,28	9,11	40.970.251,20	41.370.774,48	10,54	75,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	198	197.614,40	359.438,42	0,00	557.052,82	12,67	33.500.864,37	34.057.917,19	8,68	77,22
De > 6 a < 12 Meses	144	291.250,48	549.227,60	0,00	840.478,08	19,11	26.192.380,82	27.032.858,90	6,89	77,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	179.464,27	362.189,21	0,00	541.653,48	12,32	11.116.159,21	11.657.812,69	2,97	76,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	115.182,02	186.544,18	0,00	301.726,20	6,86	3.698.528,24	4.000.254,44	1,02	70,52
De ≥ 2 Años	57	219.747,65	729.834,15	0,00	949.581,80	21,59	6.914.571,93	7.864.153,73	2,00	61,31
Subtotal	2.229	1.448.242,80	2.949.598,55	0,00	4.397.841,35	100,00	387.930.368,85	392.328.210,20	100,00	73,92
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	108.802,75	1.207,03	0,00	110.009,78	11,86	0,00	110.009,78	11,86	14,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	193.041,21	3.218,63	0,00	196.259,84	21,15	0,00	196.259,84	21,15	32,32
De > 6 a < 12 Meses	1	4.269,02	4.869,01	0,00	9.138,03	0,98	0,00	9.138,03	0,98	3,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	443.528,90	44.322,71	0,00	487.851,61	52,58	0,00	487.851,61	52,58	31,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	113.243,57	11.302,25	0,00	124.545,82	13,42	0,00	124.545,82	13,42	34,80
Subtotal	19	862.885,45	64.919,63	0,00	927.805,08	100,00	0,00	927.805,08	100,00	26,12
Total	2.248	2.311.128,25	3.014.518,18	0,00	5.325.646,43		387.930.368,85	393.256.015,28		73,61