

BANCAJA 13 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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 Santander

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	71.620,13 1.850.449.298,81 71,62%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5230% 23/01/2014 95,724283 Bruto 75,622184 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2014 "Pass-Through"	A-sf Baa1sf	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	0,8230% 23/01/2014 210,322222 Bruto 166,154555 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf	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	1,4230% 23/01/2014 363,655556 Bruto 287,27889 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3sf	n.c. Baa3
Total		2.161.749.298,81	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	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	10,14	8,11	6,67	5,62	4,85	4,25	3,78	3,40
		Amort. final	Años	12/12/2023	28/11/2021	21/06/2020	06/06/2019	26/08/2018	20/01/2018	01/08/2017	15/03/2017
			Fecha	23/10/2037	23/07/2034	23/07/2031	23/01/2029	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,14	8,11	6,67	5,62	4,85	4,25	3,78	3,40
		Amort. final	Años	12/12/2023	28/11/2021	21/06/2020	06/06/2019	26/08/2018	20/01/2018	01/08/2017	15/03/2017
			Fecha	23/10/2037	23/07/2034	23/07/2031	23/01/2029	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,89	21,42	18,42	15,92	13,92	12,20	10,93	9,71
		Amort. final	Años	05/09/2038	22/03/2035	21/03/2032	21/09/2029	20/09/2027	31/12/2025	25/09/2024	07/07/2023
			Fecha	23/10/2038	23/04/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/10/2027	23/01/2026	23/10/2024	23/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,00	22,75	19,76	17,19	15,04	13,29	11,84	10,64
		Amort. final	Años	16/10/2039	19/07/2036	23/07/2033	25/12/2030	04/11/2028	02/02/2027	24/08/2025	11/06/2024
			Fecha	23/10/2041	23/01/2039	23/01/2036	23/04/2033	23/01/2031	23/01/2029	23/07/2027	23/01/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	21,51	18,51	16,01	14,01	12,26	11,01	9,75
		Amort. final	Años	23/10/2038	23/04/2035	22/04/2032	23/10/2029	23/10/2027	23/01/2026	23/10/2024	23/07/2023
			Fecha	23/04/2032	23/04/2032	23/04/2032	23/10/2029	23/10/2027	23/01/2026	23/10/2024	23/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,87	28,93	26,62	24,23	21,94	19,85	17,99	16,36
		Amort. final	Años	27/08/2044	19/09/2042	28/05/2040	07/01/2038	25/09/2035	23/08/2033	15/10/2031	26/02/2030
			Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	85,60%	1.850.449.298,81	20,49%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	7,03%	152.000.000,00	13,46%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	7,37%	159.300.000,00	6,09%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.161.749.298,81		2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,09%	131.566.089,48	5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		208.950.963,98	0,225%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.155.333,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		62.118,62	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	1,723%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		425.000,00	
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		
		A la constitución
Número	14.407	16.973
Principal		
Pendiente vencimiento	2.179.797.264,58	2.895.001.466,75
Medio	151.301,26	170.565,10
Mínimo	0,00	207,23
Máximo	785.021,86	904.672,45
Interés nominal		
Medio ponderado	1,34%	5,77%
Mínimo	0,78%	4,50%
Máximo	4,36%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	355	409
Mínimo	19/02/2014	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)		99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,63	0,02
10,01 - 20%	0,64	15,84	0,28
20,01 - 30%	1,62	25,79	0,79
30,01 - 40%	3,32	35,80	2,07
40,01 - 50%	6,67	45,41	4,44
50,01 - 60%	11,66	55,45	7,76
60,01 - 70%	20,21	65,49	13,33
70,01 - 80%	23,63	74,68	36,08
80,01 - 90%	13,66	85,30	11,01
90,01 - 100%	18,48	94,81	24,20
Medio ponderado		71,25	76,78
Mínimo		0,00	0,14
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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 Santander

Mercado Negociación
AIAF 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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,42%	0,35%	0,40%	0,31%
Tasa anual equivalente	5,52%	4,89%	4,07%	4,72%	3,68%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,26%			14,39%
Aragón	0,61%			0,61%
Asturias	0,77%			0,74%
Canarias	3,12%			3,30%
Cantabria	0,46%			0,43%
Castilla y León	2,61%			2,78%
Castilla-La Mancha	3,04%			3,13%
Cataluña	15,86%			15,26%
Ceuta	0,00%			0,00%
Comunidad Valenciana	36,25%			36,94%
Extremadura	0,46%			0,47%
Galicia	1,48%			1,42%
Islas Baleares	7,10%			6,80%
La Rioja	0,17%			0,18%
Madrid	9,33%			9,07%
Mejilla	0,02%			0,02%
Murcia	2,92%			2,95%
Navarra	0,63%			0,66%
País Vasco	0,88%			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	383	82.304,06	45.309,88	0,00	127.613,94	1,29	66.592.570,58	66.720.184,52	25,04	70,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	116.507,62	66.101,68	0,00	182.609,30	1,85	32.986.338,72	33.168.948,02	12,45	68,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	96.922,60	51.982,96	0,00	148.905,56	1,51	15.970.151,63	16.119.057,19	6,05	67,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	171.131,35	98.556,28	0,00	269.687,63	2,73	17.343.206,51	17.612.894,14	6,61	71,32
De > 6 a < 12 Meses	159	537.843,78	350.574,85	0,00	888.418,63	8,99	26.743.370,91	27.631.789,54	10,37	73,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	187	974.703,43	840.154,95	0,00	1.814.858,38	18,36	32.543.450,18	34.358.308,56	12,89	76,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	224	1.652.272,27	1.539.470,99	0,00	3.191.743,26	32,29	38.526.262,89	41.718.006,15	15,65	79,13
De ≥ 2 Años	156	1.377.104,37	1.882.685,41	0,00	3.259.789,78	32,98	25.905.208,18	29.164.997,96	10,94	75,67
Subtotal	1.515	5.008.789,48	4.874.837,00	0,00	9.883.626,48	100,00	256.610.559,60	266.494.186,08	100,00	72,90
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	19	749.129,43	1.967,02	0,00	751.096,45	8,52	0,00	751.096,45	8,52	20,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	144.836,79	619,33	0,00	145.456,12	1,65	0,00	145.456,12	1,65	13,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	275.372,69	1.856,68	0,00	277.229,37	3,15	0,00	277.229,37	3,15	23,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	393.910,73	3.312,73	0,00	397.223,46	4,51	0,00	397.223,46	4,51	28,72
De > 6 a < 12 Meses	28	2.067.185,20	31.016,54	0,00	2.098.201,74	23,80	0,00	2.098.201,74	23,80	31,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	3.314.567,63	91.683,40	0,00	3.406.251,03	38,64	0,00	3.406.251,03	38,64	45,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	1.311.163,96	53.871,33	0,00	1.365.035,29	15,49	0,00	1.365.035,29	15,49	31,33
De ≥ 2 Años	8	329.518,64	44.429,13	0,00	373.947,77	4,24	0,00	373.947,77	4,24	27,85
Subtotal	132	8.585.685,07	228.756,16	0,00	8.814.441,23	100,00	0,00	8.814.441,23	100,00	32,44
Total	1.647	13.594.474,55	5.103.593,16	0,00	18.698.067,71		256.610.559,60	275.308.627,31		70,10