

BANCAJA 13 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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 Popular (Inicialmente en
Bancaja)

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	91.626,43 2.367.352.071,91 91,63%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9720% 23/04/2010 217,704398 Bruto 176,340562 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2010 "Pass-Through"	Aaa	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	1,2720% 23/04/2010 310,933333 Bruto 251,856000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2	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	1,8720% 23/04/2010 457,600000 Bruto 370,656000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.678.652.071,91	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	13,40	10,65	8,68	7,25	6,17	5,35
		Fecha	12/09/2023	14/12/2020	23/12/2018	19/07/2017	22/06/2016	26/08/2015	29/12/2014
		Amort. final	Años	29,27	25,27	21,52	18,52	16,01	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,07/2039	23,07/2035	23,10/2031	23,10/2028	23,04/2026	23,07/2022
		Fecha	13,76	11,13	8,22	7,79	6,70	5,84	5,16
		Amort. final	Años	23,01/2024	07/06/2021	10/07/2019	03/02/2018	31/12/2016	18/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,65	17,69	14,58	12,26	10,47	9,08
		Fecha	12/12/2031	25/12/2027	17/11/2024	22/07/2022	07/10/2020	21/05/2019	06/04/2018
		Amort. final	Años	29,27	25,27	21,52	18,52	16,01	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,07/2039	23,07/2035	23,10/2031	23,10/2028	23,04/2026	23,07/2022
		Fecha	22,41	18,69	15,72	13,39	11,56	10,11	8,94
		Amort. final	Años	14/09/2032	24/12/2028	06/01/2026	10/09/2023	12/11/2021	30/05/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,41	18,69	15,72	13,39	11,56	10,11
		Fecha	14/09/2032	24/12/2028	06/01/2026	10/09/2023	11/11/2021	29/05/2020	28/03/2019
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,07/2048	23,07/2048	23,07/2048	23,07/2048	23,07/2048	23,07/2048
		Fecha	22,41	18,69	15,72	13,39	11,56	10,11	8,94
		Amort. final	Años	14/09/2032	24/12/2028	06/01/2026	10/09/2023	11/11/2021	29/05/2020

* 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	88,38%	2.367.352.071,91	17,46%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	5,67%	152.000.000,00	11,79%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	5,95%	159.300.000,00	5,84%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.678.652.071,91			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,84%	156.330.000,00	5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		188.163.647,21	0,682%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		873.537,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		149.395,51	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		156.330.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		5.100.000,00	2,672%
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		16.084	16.973
Principal			
Pendiente vencimiento		2.660.422.760,05	2.895.001.466,75
Medio		165.408,03	170.565,10
Mínimo		198,43	207,23
Máximo		881.664,62	904.672,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,28%	5,77%
Mínimo		1,49%	4,50%
Máximo		3,73%	7,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		394	409
Mínimo		28/07/2010	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/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera % P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,05	7,24	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,47	15,58	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,00	25,82	0,79	25,69
30,01 - 40%	2,33	35,43	2,07	35,55
40,01 - 50%	4,81	45,54	4,44	45,53
50,01 - 60%	8,03	55,42	7,76	55,43
60,01 - 70%	14,46	65,78	13,33	65,84
70,01 - 80%	33,28	76,22	36,08	76,84
80,01 - 90%	11,40	85,74	11,01	85,97
90,01 - 100%	24,15	96,77	24,20	97,05
Medio ponderado		75,83		76,78
Mínimo		0,13		0,14
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en
Bancaja)

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,17%	0,23%	0,34%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,53%	2,02%	2,73%	3,96%	5,35%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,38%			14,39%
Aragón	0,61%			0,61%
Asturias	0,74%			0,74%
Canarias	3,28%			3,30%
Cantabria	0,45%			0,43%
Castilla y León	2,80%			2,78%
Castilla-La Mancha	3,14%			3,13%
Cataluña	15,15%			15,26%
Ceuta	0,00%			0,00%
Comunidad Valenciana	36,75%			36,94%
Extremadura	0,45%			0,47%
Galicia	1,44%			1,42%
Islas Baleares	6,92%			6,80%
La Rioja	0,18%			0,18%
Madrid	9,14%			9,07%
Melilla	0,02%			0,02%
Murcia	3,01%			2,95%
Navarra	0,67%			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	553	82.251,54	113.590,30	0,00	195.841,84	10,87	97.248.155,44	97.443.997,28	49,69	74,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	227	77.342,16	135.571,95	0,00	212.914,11	11,82	38.706.879,82	38.919.793,93	19,85	74,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	143	60.050,75	143.169,50	0,00	203.220,25	11,28	23.173.940,41	23.377.160,66	11,92	72,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	118	56.473,37	179.923,98	0,00	236.397,35	13,12	14.799.204,91	15.035.602,26	7,67	55,45
De > 6 a < 12 Meses	112	97.602,36	415.773,35	0,00	513.375,71	28,50	13.494.357,41	14.007.733,12	7,14	57,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	71.300,05	368.393,72	0,00	439.693,77	24,41	6.876.856,58	7.316.550,35	3,73	84,58
Subtotal	1.197	445.020,23	1.356.422,80	0,00	1.801.443,03	100,00	194.299.394,57	196.100.837,60	100,00	71,19
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.197	445.020,23	1.356.422,80	0,00	1.801.443,03		194.299.394,57	196.100.837,60		71,19