

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

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 A1 ES0312872007	31/01/2007 4.200	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov		22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	88.800,23 1.364.859.535,10 88,80%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,9710% 23/11/2009 217,957698 Bruto 178,725312 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0312872023	31/01/2007 5.000	97.199,77 485.998.850,00 97,20%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,0410% 23/11/2009 255,773095 Bruto 209,733938 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA	Aaa AAA
Serie B ES0312872031	31/01/2007 650	100.000,00 65.000.000,00 100,00%	100.000,00 65.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1210% 23/11/2009 283,363889 Bruto 232,358389 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 A	A1 A
Serie C ES0312872049	31/01/2007 520	100.000,00 52.000.000,00 100,00%	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,3510% 23/11/2009 341,502778 Bruto 280,032278 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 BBB-	Baa3 BBB
Serie D ES0312872056	31/01/2007 260	100.000,00 26.000.000,00 100,00%	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,7510% 23/11/2009 695,391667 Bruto 570,221167 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BB-	Ba3 BB
Serie E ES0312872064	31/01/2007 310	100.000,00 31.000.000,00 100,00%	100.000,00 31.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,8510% 23/11/2009 1.226,225000 Bruto 1.005,504500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-
Total		2.024.858.385,10	2.631.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
			% TACP Mensual						
			% TACP Anual equivalente						
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	8,62	6,71	5,41	4,49	3,82	3,22	2,93
		Amort. final	16,57	15,57	13,07	11,07	9,56	8,32	7,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,62	6,71	5,41	4,49	3,82	3,22	2,93
		Amort. final	16,57	15,57	13,07	11,07	9,56	8,32	7,32
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	22,23	19,54	16,98	14,64	12,76	11,29	9,97
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,76	21,38	19,06	16,93	15,06	13,45	12,07
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	17,03	14,30	12,08	10,27	8,87	7,78	6,87
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	17,67	15,08	12,95	11,23	9,83	8,69	7,75
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	17,03	14,30	12,08	10,27	8,87	7,78	6,87
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	17,67	15,08	12,95	11,23	9,83	8,69	7,75
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	17,03	14,30	12,08	10,27	8,87	7,78	6,87
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	17,67	15,08	12,95	11,23	9,83	8,69	7,75
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	18,04	15,44	13,24	11,32	9,82	8,70	7,67
		Amort. final	23,57	21,07	18,57	16,07	14,07	12,56	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	24,79	23,45	22,50	21,83	21,33	20,96	20,67
		Amort. final	37,08	37,08	37,08	37,08	37,08	37,08	37,08

* 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
Clase A	91,41%	1.850.858.385,10	8,35%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	67,41%	1.364.859.535,10		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	24,00%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,21%	65.000.000,00	5,09%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,57%	52.000.000,00	2,49%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,28%	26.000.000,00	1,18%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,53%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		2.024.858.385,10			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,18%	23.561.243,78		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		54.077.561,31	0,730%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		425.848,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		192.775,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.221.190,10	2,851%
Línea Líquidez A1	0,00	0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		15.517	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento		1.990.529.485,73	2.600.172.859,42
Medio		128.280,56	139.329,81
Mínimo		145,53	22,71
Máximo		333.039,97	344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado		3,46%	4,23%
Mínimo		1,73%	2,41%
Máximo		7,13%	6,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		321	353
Mínimo		10/11/2009	05/02/2007
Máximo		05/10/2046	05/10/2046
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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,08 7,18	0,02 7,07
10,01 - 20%		0,45 15,82	0,21 16,80
20,01 - 30%		1,60 26,11	0,80 26,17
30,01 - 40%		3,25 35,66	2,25 35,84
40,01 - 50%		5,66 45,44	4,26 45,53
50,01 - 60%		9,33 55,43	7,62 55,37
60,01 - 70%		16,41 65,53	13,98 65,79
70,01 - 80%		33,14 74,84	35,99 76,48
80,01 - 90%		14,68 84,65	15,29 84,91
90,01 - 100%		15,40 93,76	19,58 96,24
Medio ponderado		71,82	75,76
Mínimo		0,08	0,01
Máximo		98,88	100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,19%	0,27%	0,58%	0,67%
Tasa anual equivalente	2,00%	2,27%	3,16%	6,75%	7,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,19%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,87%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,64%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,19%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,69%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,85%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	9,02%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,98%	1,91%

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	683	133.139,17	148.992,54	0,00	282.131,71	2,47	92.823.295,65	93.105.427,36	30,31	69,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	287	133.712,79	198.250,29	0,00	331.963,08	2,91	39.783.406,34	40.115.369,42	13,06	71,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	180	116.426,26	219.475,58	0,00	335.901,84	2,94	24.709.141,14	25.045.042,98	8,15	74,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	199	179.793,18	452.552,41	0,00	632.345,59	5,54	26.110.218,83	26.742.564,42	8,70	77,28
De > 6 a < 12 Meses	390	572.968,68	1.964.117,98	0,00	2.537.086,66	22,23	45.378.045,17	47.915.131,83	15,60	72,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	327	781.341,55	2.970.874,05	0,00	3.752.215,60	32,88	43.150.258,74	46.902.474,34	15,27	83,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	168	449.884,15	2.174.376,90	0,00	2.624.261,05	22,99	19.537.286,31	22.161.547,36	7,21	74,94
De ≥ 2 Años	56	117.519,62	799.235,54	0,00	916.755,16	8,03	4.313.688,46	5.230.443,62	1,70	57,34
Subtotal	2.290	2.484.785,40	8.927.875,29	0,00	11.412.660,69	100,00	295.805.340,64	307.218.001,33	100,00	73,43
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.290	2.484.785,40	8.927.875,29	0,00	11.412.660,69		295.805.340,64	307.218.001,33		73,43