

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

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

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

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 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	86.519,97 1.329.811.938,90 86,52%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8350% 22/02/2010 182,617220 Bruto 149,746120 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	0,9050% 22/02/2010 222,357974 Bruto 182,333539 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	0,9850% 22/02/2010 248,986111 Bruto 204,168611 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	1,2150% 22/02/2010 307,125000 Bruto 251,842500 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	2,6150% 22/02/2010 661,013889 Bruto 542,031389 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	4,7150% 22/02/2010 1.191,847222 Bruto 977,314722 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-
Total		1.989.810.788,90	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	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,62	6,73	5,44	4,52	3,86	2,96
		Amort. final	Años	07/12/2018	20/08/2016	05/07/2015	06/08/2014	10/07/2013	13/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,62	6,73	5,44	4,52	3,86	2,96
		Amort. final	Años	07/12/2018	20/08/2016	05/07/2015	06/08/2014	10/07/2013	13/11/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,95	19,26	16,72	14,52	12,66	9,89
		Amort. final	Años	11/06/2031	03/01/2029	17/08/2026	06/05/2024	24/07/2022	27/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,95	19,26	16,72	14,52	12,66	9,89
		Amort. final	Años	11/06/2031	03/01/2029	17/08/2026	06/05/2024	24/07/2022	27/12/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67
		Amort. final	Años	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67
		Amort. final	Años	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67
		Amort. final	Años	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67
		Amort. final	Años	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67
		Amort. final	Años	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	14,08	11,89	10,17	8,78	7,67
		Amort. final	Años	30/08/2026	25/12/2023	19/10/2021	27/01/2020	09/08/2018	30/07/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	15,18	13,01	11,23	9,75	8,51
		Amort. final	Años	24/08/2027	31/01/2025	30/11/2022	18/02/2021	27/08/2019	06/01/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	15,18	13,01	11,23	9,75	8,51
		Amort. final	Años	24/08/2027	31/01/2025	30/11/2022	18/02/2021	27/08/2019	06/01/2018

* 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
Clase A	91,26%	1.815.810.788,90	8,04%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00	15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	66,83%	1.329.811.938,90	58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	24,42%	485.998.850,00	19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,27%	65.000.000,00	4,72%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,61%	52.000.000,00	2,07%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,31%	26.000.000,00	0,74%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,56%	31.000.000,00	1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.989.810.788,90		2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,74%	14.534.823,36	1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.001.752,62	0,716%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	594.622,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	192.086,41		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	610.595,05	2,715%
Línea Líquidez A1		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: 30/11/2009
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		15.491	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento		1.982.187.542,12	2.600.172.859,42
Medio		127.957,37	139.329,81
Mínimo		145,41	22,71
Máximo		332.737,21	344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado		3,14%	4,23%
Mínimo		1,66%	2,41%
Máximo		7,00%	6,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		320	353
Mínimo		05/12/2009	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%		0,09 7,09	0,02 7,07
10,01 - 20%		0,47 15,85	0,21 16,80
20,01 - 30%		1,62 26,13	0,80 26,17
30,01 - 40%		3,25 35,65	2,25 35,84
40,01 - 50%		5,75 45,48	4,26 45,53
50,01 - 60%		9,27 55,45	7,62 55,37
60,01 - 70%		16,58 65,51	13,98 65,79
70,01 - 80%		33,13 74,78	35,99 76,48
80,01 - 90%		14,61 84,65	15,29 84,91
90,01 - 100%		15,24 93,64	19,58 96,24
Medio ponderado		71,69	75,76
Mínimo		0,08	0,01
Máximo		98,79	100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,21%	0,22%	0,57%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,47%	2,44%	2,61%	6,61%	7,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,22%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,88%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,64%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,19%
Cataluña	14,21%	13,83%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,66%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,84%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	9,02%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	1,97%	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	655	138.010,73	128.533,47	0,00	266.544,20	2,24	90.927.959,84	91.194.504,04	29,63	69,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	336	156.222,18	215.141,35	0,00	371.363,53	3,12	45.963.565,74	46.334.929,27	15,06	71,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	91.931,54	143.197,32	0,00	235.128,86	1,97	18.168.552,86	18.403.681,72	5,98	71,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	200	188.727,70	430.601,91	0,00	619.329,61	5,20	25.973.355,99	26.592.685,60	8,64	76,47
De > 6 a < 12 Meses	337	515.801,45	1.597.380,35	0,00	2.113.181,80	17,75	38.522.723,05	40.635.904,85	13,20	71,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	370	919.025,28	3.290.886,14	0,00	4.209.911,42	35,36	48.603.825,69	52.813.737,11	17,16	82,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	181	503.810,05	2.293.979,98	0,00	2.797.790,03	23,50	21.194.886,86	23.992.676,89	7,80	75,81
De ≥ 2 Años	76	191.758,18	1.100.666,27	0,00	1.292.424,45	10,86	6.489.745,88	7.782.170,33	2,53	62,43
Subtotal	2.288	2.705.287,11	9.200.386,79	0,00	11.905.673,90	100,00	295.844.615,91	307.750.289,81	100,00	73,21
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	2.288	2.705.287,11	9.200.386,79	0,00	11.905.673,90		295.844.615,91	307.750.289,81		73,21