

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Audítores 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	83.669,17 1.285.995.142,90 83,67%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,7800% 24/05/2010 164,967714 Bruto 133,623848 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 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	0,8500% 24/05/2010 208,844506 Bruto 169,164050 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 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	0,9300% 24/05/2010 235,083333 Bruto 190,417500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 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	1,1600% 24/05/2010 293,222220 Bruto 237,509998 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 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+1,800% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,5600% 24/05/2010 647,111111 Bruto 524,160000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C 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	4,6600% 24/05/2010 1.177,944444 Bruto 954,135000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-
Total		1.945.993.992,90	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		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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	6,25	5,09	4,28	3,68	3,22	2,87	2,58
		Fecha	06/02/2018	23/05/2016	27/03/2015	02/06/2014	26/10/2013	13/05/2013	03/01/2013	21/09/2012	
		Amort. final	Años	16,25	13,50	11,25	9,50	8,25	7,25	6,50	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/05/2026	22/08/2023	22/05/2021	22/08/2019	22/05/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/11/2015
		Fecha	22/05/2026	22/08/2023	22/05/2021	22/08/2019	22/05/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/11/2015	
		Amort. final	Años	16,25	13,50	11,25	9,50	8,25	7,25	6,50	5,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,83	6,25	5,09	4,28	3,68	3,22	2,87	2,58
		Fecha	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017	21/12/2017
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Fecha	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Amort. final	Años	8,14	8,14	8,14	8,14	8,14	8,14	8,14	8,14
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018
		Fecha	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018	12/04/2018
		Amort. final	Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022
		Fecha	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022	22/05/2022
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Fecha	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023
		Fecha	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023	04/06/2023
		Amort. final	Años	13,29	13,29	13,29	13,29	13,29	13,29	13,29	13,29
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Fecha	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Fecha	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Amort. final	Años	15,48	15,48	15,48	15,48	15,48	15,48	15,48	15,48
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025
		Fecha	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025	13/08/2025
		Amort. final	Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026
		Fecha	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Fecha	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019	22/08/2019
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027
		Fecha	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027	20/03/2027
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027
		Fecha	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027	22/08/2027
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032
		Fecha	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032	22/11/2032
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026
		Fecha	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026	22/08/2026
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046
		Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52

* 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%.

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	91,06%	1.771.993.992,90	7,69%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	15,96%		420.000.000,00
Serie A2	66,08%	1.285.995.142,90	58,42%		1.537.000.000,00
Serie A3	24,97%	485.998.850,00	19,00%		500.000.000,00
Serie B	3,34%	65.000.000,00	4,29%		65.000.000,00
Serie C	2,67%	52.000.000,00	1,58%		52.000.000,00
Serie D	1,34%	26.000.000,00	0,22%		26.000.000,00
Serie E	1,59%	31.000.000,00	1,18%		31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.945.993.992,90			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,22%	4.243.975,42	1,18%		31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.259.764,69	0,635%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		715.267,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		112.776,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual		A la constitución
Número	15.374		18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.938.785.342,59		2.600.172.859,42
Medio	126.108,06		139.329,81
Mínimo	11,01		22,71
Máximo	331.325,33		344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%		4,23%
Mínimo	1,63%		2,41%
Máximo	3,89%		6,00%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	316		353
Mínimo	05/04/2010		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%	0,10	7,18	0,02 7,07
10,01 - 20%	0,52	15,78	0,21 16,80
20,01 - 30%	1,79	26,10	0,80 26,17
30,01 - 40%	3,30	35,58	2,25 35,84
40,01 - 50%	6,04	45,36	4,26 45,53
50,01 - 60%	9,72	55,44	7,62 55,37
60,01 - 70%	17,11	65,50	13,98 65,79
70,01 - 80%	32,70	74,55	35,99 76,48
80,01 - 90%	14,46	84,70	15,29 84,91
90,01 - 100%	14,26	93,17	19,58 96,24
Medio ponderado		70,98	75,76
Mínimo		0,01	0,01
Máximo		98,36	100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,27%	0,28%	0,29%	0,62%
Tasa anual equivalente	4,39%	3,25%	3,25%	3,38%	7,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,23%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,94%	6,92%
Cantabria	0,44%	0,43%
Castilla y León	3,62%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%
Cataluña	14,23%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,63%	34,57%
Extremadura	0,61%	0,63%
Galicia	1,93%	1,95%
Islas Baleares	4,81%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	9,01%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,97%	1,91%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total %			%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	529	121.688,98	61.229,27	0,00	182.918,25 1,43	71.477.976,38	71.660.894,63	25,68	71,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	290	153.408,71	121.205,70	0,00	274.614,41 2,15	40.210.723,68	40.485.338,09	14,51	70,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	166	120.674,50	130.262,96	0,00	250.937,46 1,97	20.798.102,09	21.049.039,55	7,54	66,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	163	185.197,49	240.566,76	0,00	425.764,25 3,34	19.573.639,35	19.999.403,60	7,17	67,44
De > 6 a < 12 Meses	195	376.698,62	754.013,39	0,00	1.130.712,01 8,86	23.475.368,40	24.606.080,41	8,82	75,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	404	1.096.760,26	2.927.125,90	0,00	4.023.886,16 31,53	46.801.616,88	50.825.503,04	18,21	75,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	244	859.449,98	2.867.488,73	0,00	3.726.938,71 29,21	30.077.997,26	33.804.935,97	12,11	79,18
De ≥ 24 Meses	159	451.140,32	2.293.367,00	0,00	2.744.507,32 21,51	13.906.711,22	16.651.218,54	5,97	63,00
Subtotal	2.150	3.365.018,86	9.395.259,71	0,00	12.760.278,57 100,00	266.322.135,26	279.082.413,83	100,00	71,87
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	2.150	3.365.018,86	9.395.259,71	0,00	12.760.278,57	266.322.135,26	279.082.413,83		71,87