

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

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	76.342,11 1.173.378.230,70 76,34%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1610% 22/02/2011 226.507040 Bruto 183.470702 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	1,2310% 22/02/2011 305.779676 Bruto 247.681538 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	1,3110% 22/02/2011 335,033333 Bruto 271,377000 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	1,5410% 22/02/2011 393,811111 Bruto 318,987000 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+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	2,9410% 22/02/2011 751,588889 Bruto 608,787000 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	5,0410% 22/02/2011 1.288.255556 Bruto 1.043,487000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-
Total		1.833.377.080,70	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	7,42	5,86	4,80	4,05	3,49	3,07	2,74	2,48	
		Fecha	Años	22/04/2018	30/09/2016	08/09/2015	07/12/2014	20/05/2014	17/12/2013	18/08/2013	13/05/2013	
		Amort. final	Años	15,26	12,50	10,50	9,01	7,75	6,75	6,01	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	5,86	4,80	4,05	3,49	3,07	2,74	2,48	
		Fecha	Años	22/04/2018	30/09/2016	08/09/2015	07/12/2014	20/05/2014	17/12/2013	18/08/2013	13/05/2013	
		Amort. final	Años	15,26	12,50	10,50	9,01	7,75	6,75	6,01	5,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,12	16,51	14,25	12,31	10,77	9,50	8,53	7,62	
		Fecha	Años	29/12/2029	24/05/2027	18/02/2025	13/03/2023	26/08/2021	21/05/2020	31/05/2019	05/07/2018	
		Amort. final	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,41	16,88	14,62	12,71	11,14	9,86	8,80	7,93	
		Fecha	Años	15/04/2030	03/10/2027	01/07/2025	05/08/2023	10/01/2022	28/09/2020	09/09/2019	24/10/2018	
		Amort. final	Años	24,27	22,51	20,27	18,27	16,26	14,51	13,26	12,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
		Fecha	Años	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	22/02/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,13	23,47	21,55	19,54	17,63	15,89	14,36	13,04	
		Fecha	Años	01/01/2036	07/05/2034	05/06/2032	01/06/2030	05/07/2028	08/10/2026	30/03/2025	02/12/2023	
		Amort. final	Años	26,27	24,51	23,02	21,01	19,27	17,51	15,76	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
		Fecha	Años	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	22/02/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	26,00	24,38	22,74	20,98	19,24	17,60	16,10	
		Fecha	Años	13/07/2038	14/11/2036	01/04/2035	13/08/2033	10/11/2031	11/02/2030	23/06/2028	25/12/2026	
		Amort. final	Años	29,02	28,02	26,27	24,76	23,27	21,76	20,01	18,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
		Fecha	Años	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	22/02/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,89	29,25	28,30	27,03	25,71	24,32	22,87	21,41	
		Fecha	Años	03/10/2040	13/02/2040	02/03/2039	24/11/2037	30/07/2036	13/03/2035	28/09/2033	13/04/2032	
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
		Fecha	Años	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/05/2021	22/02/2020	
		Amort. final	Años	21,76	19,27	17,01	14,76	13,01	11,50	10,50	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		Fecha	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	
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	

* 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%.

Información adicional

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

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	90,51%	1.659.377.080,70	7,93%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	64,00%	1.173.378.230,70		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	26,51%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,55%	65.000.000,00	4,33%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	2,84%	52.000.000,00	1,44%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,42%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,69%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.833.377.080,70			2.631.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,18%	31.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		15.172	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.817.253.300,67	2.600.172.859,42	
Medio		119.776,78	139.329,81	
Mínimo		141,80	22,71	
Máximo		326.306,21	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,23%	4,23%	
Mínimo		1,62%	2,41%	
Máximo		3,54%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		306	353	
Mínimo		05/02/2011	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,54%	0,45%	0,37%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,16%	6,24%	5,24%	4,39%	6,66%

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	44.780.637,16	1,031%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	920.915,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso	96.843,84	
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

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,17	7,09	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,89	15,17	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,17	25,86	0,80	26,17
30,01 - 40%		3,94	35,70	2,25	35,84
40,01 - 50%		6,54	45,36	4,26	45,53
50,01 - 60%		10,89	55,34	7,62	55,37
60,01 - 70%		19,68	65,53	13,98	65,79
70,01 - 80%		30,39	74,06	35,99	76,48
80,01 - 90%		15,06	85,25	15,29	84,91
90,01 - 100%		10,28	92,03	19,58	96,24
Medio ponderado		68,80		75,76	
Mínimo		0,08		0,01	
Máximo		96,83		100,00	

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,36%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,70%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,23%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,34%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,89%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,08%	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		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total %		%	%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	681	143.310,50	69.347,62	0,00	212.658,12 1,60	81.963.160,74	82.175.818,86 33,36	63,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	134.870,13	85.904,45	0,00	220.774,58 1,66	30.917.484,19	31.138.258,77 12,64	61,77	
De > 2 a ≤ 3 Meses	140	110.337,54	87.158,79	0,00	197.496,33 1,48	17.599.098,14	17.796.594,47 7,22	63,37	
De > 3 a ≤ 6 Meses	185	141.928,26	132.894,15	0,00	274.822,41 2,06	14.656.548,88	14.931.371,29 6,06	45,34	
De > 6 a < 12 Meses	148	215.894,41	213.133,35	0,00	429.027,76 3,22	11.795.542,26	12.224.570,02 4,96	49,06	
De ≥ 12 a < 18 Meses	133	366.753,69	428.636,18	0,00	795.389,87 5,97	12.227.333,19	13.022.723,06 5,29	54,85	
De ≥ 18 a < 24 Meses	192	700.334,19	1.192.287,66	0,00	1.892.621,85 14,20	16.597.497,49	18.490.119,34 7,51	57,95	
De ≥ 2 Años	544	2.191.336,95	7.118.530,81	0,00	9.309.867,76 69,83	47.234.995,34	56.544.863,10 22,96	61,59	
Subtotal	2.276	4.004.765,67	9.327.893,01	0,00	13.332.658,68 100,00	232.991.660,23	246.324.318,91 100,00	59,70	
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	2.276	4.004.765,67	9.327.893,01	0,00	13.332.658,68	232.991.660,23	246.324.318,91	59,70	

Información adicional