

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

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	63.550,68 976.773.951,60 63,55%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,8740% 22/08/2012 130,575464 Bruto 105,766126 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAsf	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	0,8740% 22/08/2012 217,101086 Bruto 175,851880 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AA-sf	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	0,9540% 22/08/2012 243,800000 Bruto 197,478000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-sf	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	1,1840% 22/08/2012 302,577778 Bruto 245,088000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 B+sf	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	2,5840% 22/08/2012 660,355556 Bruto 534,888000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCCsf	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	4,6840% 22/08/2012 1.197,022222 Bruto 969,588000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.636.772.801,60	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	5,01	4,08	3,42	2,94	2,57	2,28
		Amort. final	Fecha	13/10/2018	25/05/2017	18/06/2016	21/10/2015	28/04/2015	15/12/2014	01/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	10,76	9,01	7,51	6,51	5,76	5,00
		Amort. final	Fecha	22/08/2025	22/02/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/02/2018	22/05/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,24	14,81	12,70	10,97	9,59	8,44	7,54
		Amort. final	Fecha	12/08/2029	12/03/2027	31/01/2025	07/05/2023	22/12/2021	27/10/2020	04/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,41	15,01	12,92	11,19	9,78	8,63	7,69
		Amort. final	Fecha	14/10/2029	22/05/2027	20/04/2025	27/07/2023	27/02/2022	04/01/2021	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	20,27	18,26	16,26	14,51	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	22/08/2034	22/08/2032	22/08/2030	22/08/2028	22/11/2026	22/05/2025	22/11/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,94	21,25	19,29	17,36	15,58	13,97	12,60
		Amort. final	Fecha	24/04/2035	14/08/2033	01/09/2031	28/09/2029	15/12/2027	09/05/2026	23/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,27	20,52	18,52	16,77	15,26	13,76
		Amort. final	Fecha	22/02/2036	22/08/2034	22/11/2032	22/11/2030	22/02/2029	22/08/2027	22/02/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	18,01	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/02/2023	22/02/2022

* 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: 31/05/2012
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
			% MC		% MC		
Clase A	89,37%	1.462.772.801,60	9,61%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	59,68%	976.773.951,60		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	29,69%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,97%	65.000.000,00	5,56%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	3,18%	52.000.000,00	2,32%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,59%	26.000.000,00	0,70%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,89%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.636.772.801,60			2.631.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,70%	11.268.544,76		1,18%	31.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	15.306.719,67	0,685%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.401.029,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso	188.099,05	
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		13.984	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.627.057.715,60	2.600.172.859,42	
Medio		116.351,38	139.329,81	
Mínimo		0,00	22,71	
Máximo		318.663,86	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,84%	4,23%	
Mínimo		1,90%	2,41%	
Máximo		4,09%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		291	353	
Mínimo		05/06/2012	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%		0,16	7,02	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,85	16,06	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,43	25,69	0,80	26,17
30,01 - 40%		4,68	35,64	2,25	35,84
40,01 - 50%		7,85	45,53	4,26	45,53
50,01 - 60%		13,02	55,45	7,62	55,37
60,01 - 70%		26,27	65,92	13,98	65,79
70,01 - 80%		22,91	73,90	35,99	76,48
80,01 - 90%		18,80	85,52	15,29	84,91
90,01 - 100%		3,04	90,70	19,58	96,24
Medio ponderado		66,31		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		94,49		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,28%	0,32%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,20%	3,32%	3,79%	3,51%	5,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,58%	13,25%
Aragón	0,96%	1,01%
Asturias	0,73%	0,62%
Canarias	7,11%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,51%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,19%
Cataluña	14,11%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,08%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,73%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	2,04%	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	763	128.209,83	129.311,04	0,00	257.520,87	2,95	95.177.464,33	95.434.985,20	36,77	64,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	347	161.877,93	180.422,09	0,00	342.300,02	3,92	45.003.577,18	45.345.877,20	17,47	68,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	183	145.532,82	151.600,12	0,00	297.132,94	3,40	23.182.728,10	23.479.861,04	9,05	65,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	203	257.472,53	276.679,27	0,00	534.151,80	6,12	25.314.609,70	25.848.761,50	9,96	67,85
De > 6 a < 12 Meses	187	499.353,95	528.409,20	0,00	1.027.763,15	11,77	24.497.357,23	25.525.120,38	9,84	72,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	421.036,30	456.538,73	0,00	877.575,03	10,05	12.817.353,53	13.694.928,56	5,28	73,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	269.245,67	328.459,21	0,00	597.704,88	6,85	6.075.352,85	6.673.057,73	2,57	63,89
De ≥ 2 Años	280	1.101.271,27	3.695.406,58	0,00	4.796.677,85	54,94	18.718.778,55	23.515.456,40	9,06	49,66
Subtotal	2.124	2.984.000,30	5.746.826,24	0,00	8.730.826,54	100,00	250.787.221,47	259.518.048,01	100,00	65,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	316.865,47	2.455,78	0,00	319.321,25	8,43	0,00	319.321,25	8,43	26,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	73.888,56	1.159,59	0,00	75.048,15	1,98	0,00	75.048,15	1,98	16,00
De > 6 a < 12 Meses	6	219.286,26	10.602,84	0,00	229.889,10	6,07	0,00	229.889,10	6,07	26,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	2.310.735,09	147.501,35	0,00	2.458.236,44	64,93	0,00	2.458.236,44	64,93	24,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	602.174,14	80.136,12	0,00	682.310,26	18,02	0,00	682.310,26	18,02	19,27
De ≥ 2 Años	2	19.366,65	2.010,97	0,00	21.377,62	0,56	0,00	21.377,62	0,56	3,56
Subtotal	93	3.542.316,17	243.866,65	0,00	3.786.182,82	100,00	0,00	3.786.182,82	100,00	22,89
Total	2.217	6.526.316,47	5.990.692,89	0,00	12.517.009,36		250.787.221,47	263.304.230,83		63,37