

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

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	61.764,11 949.314.370,70 61,76%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4450% 22/11/2012 70,239518 Bruto 56,894010 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AAsf 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	0,5150% 22/11/2012 127,925697 Bruto 103,619815 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AA-sf 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	0,5950% 22/11/2012 152,055556 Bruto 123,165000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-sf 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	0,8250% 22/11/2012 210,833333 Bruto 170,775000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 B+sf 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	2,2250% 22/11/2012 568,611111 Bruto 460,575000 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	4,3250% 22/11/2012 1.105,277778 Bruto 895,275000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.609.313.220,70	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	Fecha	6,18	4,86	3,96	3,33	2,87	2,51	2,24	2,01
		Amort. final	Años	Fecha	26/10/2018	30/06/2017	08/08/2016	21/12/2015	04/07/2015	25/02/2015	16/11/2014	26/08/2014
				Fecha	12,76	10,51	8,75	7,25	6,25	5,51	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/05/2025	22/02/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/02/2018	22/08/2017	22/02/2017
		Amort. final	Años	Fecha	6,18	4,86	3,96	3,33	2,87	2,51	2,24	2,01
				Fecha	26/10/2018	30/06/2017	08/08/2016	21/12/2015	04/07/2015	25/02/2015	16/11/2014	26/08/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,76	10,51	8,75	7,25	6,25	5,51	5,00	4,51
		Amort. final	Años	Fecha	22/05/2025	22/02/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/02/2018	22/08/2017	22/02/2017
				Fecha	16,84	14,43	12,41	10,72	9,38	8,29	7,37	6,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21/06/2029	21/01/2027	15/01/2025	08/05/2023	05/01/2022	05/12/2020	04/01/2020	04/04/2019
		Amort. final	Años	Fecha	20,01	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51
				Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,99	14,64	12,61	10,93	9,56	8,45	7,53	6,78
		Amort. final	Años	Fecha	14/08/2029	09/04/2027	29/03/2025	24/07/2023	12/03/2022	29/01/2021	03/03/2020	01/06/2019
				Fecha	21,76	20,01	17,76	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/05/2034	22/08/2032	22/05/2030	22/08/2028	22/11/2026	22/05/2025	22/02/2024	22/11/2022
		Amort. final	Años	Fecha	20,01	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51
				Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/02/2030	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
		Amort. final	Años	Fecha	20,01	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51
				Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,44	22,82	21,27	19,53	17,80	16,18	14,70	13,39
		Amort. final	Años	Fecha	23/01/2037	12/06/2035	24/11/2033	27/02/2032	04/06/2030	22/10/2028	01/05/2027	08/01/2026
				Fecha	25,76	24,02	22,52	21,01	19,26	17,76	16,26	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/05/2038	22/08/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/11/2031	22/05/2030	22/11/2028	22/05/2027
		Amort. final	Años	Fecha	20,01	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51
				Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,39	24,91	23,29	21,89	20,34	18,74	17,22	15,82
		Amort. final	Años	Fecha	06/01/2039	15/07/2037	01/12/2035	06/07/2034	20/12/2032	15/05/2031	07/11/2029	12/06/2028
				Fecha	27,02	26,02	24,27	22,76	21,52	20,01	18,52	17,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/08/2039	22/08/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/02/2031	22/08/2029
		Amort. final	Años	Fecha	20,01	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51
				Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,01	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51
		Amort. final	Años	Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021
				Fecha	27,02	26,02	24,27	22,76	21,52	20,01	18,52	17,01

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

Auditores 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	89,19%	1.435.313.220,70	9,99%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	15,96%		420.000.000,00
Serie A2	58,99%	949.314.370,70	58,42%		1.537.000.000,00
Serie A3	30,20%	485.998.850,00	19,00%		500.000.000,00
Serie B	4,04%	65.000.000,00	5,87%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,23%	52.000.000,00	2,57%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,62%	26.000.000,00	0,93%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,93%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.609.313.220,70			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,93%	14.626.687,74		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	16.657.379,25	0,325%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	352.892,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso	85.821,98	
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	13.889	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.601.397.583,92	2.600.172.859,42	
Medio	115.299,70	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	317.337,13	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,60%	4,23%	
Mínimo	1,62%	2,41%	
Máximo	4,04%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	288	353	
Mínimo	15/11/2012	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%	0,17	6,91	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,91	16,09	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,45	25,67	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,90	35,54	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,16	45,56	4,26	45,53
50,01 - 60%	13,39	55,45	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,08	65,87	13,98	65,79
70,01 - 80%	22,02	73,98	35,99	76,48
80,01 - 90%	19,43	85,59	15,29	84,91
90,01 - 100%	1,51	90,69	19,58	96,24
Medio ponderado		65,79		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		94,08		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,27%	0,27%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,91%	3,14%	3,24%	3,64%	5,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,73%	0,62%
Canarias	7,12%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,53%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,80%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,10%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,33%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,72%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	2,03%	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	642	107.557,34	99.798,45	0,00	207.355,79	2,20	79.107.023,31	79.314.379,10	31,68	63,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	332	159.282,96	159.178,91	0,00	318.461,87	3,38	40.912.888,76	41.231.350,63	16,47	64,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	203	166.040,46	155.086,52	0,00	321.126,98	3,40	23.964.441,21	24.285.568,19	9,70	61,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	213	273.359,32	290.333,46	0,00	563.692,78	5,98	25.762.854,36	26.326.547,14	10,51	64,36
De > 6 a < 12 Meses	239	628.016,72	669.800,56	0,00	1.297.817,28	13,76	29.933.931,09	31.231.748,37	12,47	70,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	115	480.669,92	528.059,89	0,00	1.008.729,81	10,69	14.279.040,07	15.287.769,88	6,11	72,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	386.591,22	413.074,14	0,00	799.665,36	8,48	8.296.058,55	9.095.723,91	3,63	72,55
De ≥ 2 Años	286	1.180.440,00	3.735.030,30	0,00	4.915.470,30	52,11	18.699.673,07	23.615.143,37	9,43	48,43
Subtotal	2.095	3.381.957,94	6.050.362,23	0,00	9.432.320,17	100,00	240.955.910,42	250.388.230,59	100,00	63,35
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	316.865,47	4.987,92	0,00	321.853,39	8,44	0,00	321.853,39	8,44	26,61
De > 6 a < 12 Meses	7	192.871,37	5.054,78	0,00	197.926,15	5,19	0,00	197.926,15	5,19	23,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	1.630.662,62	86.960,42	0,00	1.717.623,04	45,06	0,00	1.717.623,04	45,06	31,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	1.146.289,20	143.004,35	0,00	1.289.293,55	33,82	0,00	1.289.293,55	33,82	18,08
De ≥ 2 Años	9	254.976,23	30.602,89	0,00	285.579,12	7,49	0,00	285.579,12	7,49	14,75
Subtotal	93	3.541.664,89	270.610,36	0,00	3.812.275,25	100,00	0,00	3.812.275,25	100,00	23,05
Total	2.188	6.923.622,83	6.320.972,59	0,00	13.244.595,42		240.955.910,42	254.200.505,84		61,73