

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	55.300,28 849.965.303,60 55,30%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3190% 22/08/2013 45,082017 Bruto 35,614793 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf	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	0,3890% 22/08/2013 96,627371 Bruto 76,335623 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	0,4690% 22/08/2013 119,855556 Bruto 94,685889 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf 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	0,6990% 22/08/2013 178,633333 Bruto 141,120333 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf 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	2,0990% 22/08/2013 536,411111 Bruto 423,764778 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	4,1990% 22/08/2013 1.073,077778 Bruto 847,731445 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.509.964.153,60	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	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	5,44	4,33	3,57	3,02	2,62	2,31	2,06	1,86	
		Fecha	27/10/2018	16/09/2017	13/12/2016	29/05/2016	03/01/2016	11/09/2015	14/06/2015	02/04/2015		
		Amort. final	Años	11,26	9,26	7,76	6,51	5,76	5,00	4,51	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	4,33	3,57	3,02	2,62	2,31	2,06	1,86	
		Fecha	27/10/2018	16/09/2017	13/12/2016	29/05/2016	03/01/2016	11/09/2015	14/06/2015	02/04/2015		
		Amort. final	Años	11,26	9,26	7,76	6,51	5,76	5,00	4,51	4,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,39	13,24	11,39	9,89	8,67	7,68	6,87	6,17	
		Fecha	07/10/2028	13/08/2026	09/10/2024	10/04/2023	19/01/2022	22/01/2021	03/04/2020	23/07/2019		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,38	13,41	11,58	10,07	8,84	7,84	7,02	6,33	
		Fecha	14/12/2028	16/10/2026	16/12/2024	14/06/2023	23/03/2022	23/03/2021	26/05/2020	19/09/2019		
		Amort. final	Años	20,52	18,77	16,77	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	21,83	19,52	17,45	15,70	14,26	12,81	11,57	10,43	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,42	19,71	17,84	16,06	14,43	12,98	11,74	10,66	
		Fecha	15/10/2034	29/01/2033	19/03/2031	09/06/2029	22/10/2027	11/05/2026	11/02/2025	16/01/2024		
		Amort. final	Años	22,27	20,77	19,01	17,26	15,77	14,26	12,76	11,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,24	21,74	20,22	18,54	16,91	15,39	14,01	12,79	
		Fecha	13/08/2036	11/02/2035	03/08/2033	01/12/2031	14/04/2030	08/10/2028	23/05/2027	03/03/2026		
		Amort. final	Años	24,77	22,52	20,01	18,52	16,91	15,39	14,26	13,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	21/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,31	23,78	22,28	20,92	19,43	17,91	16,48	15,16	
		Fecha	07/09/2038	24/02/2037	26/08/2035	17/04/2034	20/10/2032	13/04/2031	08/11/2029	15/07/2028		
		Amort. final	Años	26,02	24,77	23,27	22,01	20,52	19,01	17,77	16,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	24,77	23,27	22,01	20,52	19,01	17,77	16,26	
		Fecha	22/05/2039	22/02/2038	22/08/2036	22/05/2035	22/11/2033	22/05/2032	22/02/2031	22/08/2029		
		Amort. final	Años	26,02	24,77	23,27	22,01	20,52	19,01	17,77	16,26	

* 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: 31/05/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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		% MC		A la emisión	
Clase A	88,48%	1.335.964.153,60	10,47%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	56,29%	849.965.303,60		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	32,19%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	4,30%	65.000.000,00	6,07%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	3,44%	52.000.000,00	2,56%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,72%	26.000.000,00	0,80%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	2,05%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.509.964.153,60			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,80%	11.788.153,95		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	16.249.429,48	0,199%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	944.687,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.436,94	
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		13.392		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.502.463.735,04		2.600.172.859,42
Medio		112.191,14		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		312.837,27		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		1,64%		4,23%
Mínimo		0,95%		2,41%
Máximo		3,37%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		279		353
Mínimo		05/06/2013		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%	0,19	6,90	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,98	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,71	25,59	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,40	35,50	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,18	45,47	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,69	55,40	7,62	55,37
60,01 - 70%	29,14	65,59	13,98	65,79
70,01 - 80%	19,86	74,25	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,75	84,96	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,11	91,24	19,58	96,24
Medio ponderado		64,13		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		92,69		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,47%	0,43%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,57%	5,53%	5,01%	4,01%	5,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,53%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,75%	0,62%
Canarias	7,15%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,49%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,16%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,74%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,03%	1,95%
Islas Baleares	5,17%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,32%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,69%	2,79%
Navarra	1,37%	1,39%
País Vasco	2,05%	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	433	94.934,80	49.653,92	0,00	144.588,72	1,46	51.065.338,69	51.209.927,41	25,02	62,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	180	111.540,27	59.489,35	0,00	171.029,62	1,72	22.341.711,38	22.512.741,00	11,00	61,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	118	113.988,17	58.201,07	0,00	172.189,24	1,74	13.666.008,15	13.838.197,39	6,76	59,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	150	218.293,63	144.305,01	0,00	362.598,64	3,66	16.718.297,99	17.080.896,63	8,35	64,97
De > 6 a < 12 Meses	302	787.765,38	623.885,64	0,00	1.411.651,02	14,23	32.188.960,69	33.600.611,71	16,42	62,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	213	942.415,27	838.506,67	0,00	1.780.921,94	17,95	25.036.536,19	26.817.458,13	13,10	67,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	113	737.265,67	659.210,68	0,00	1.396.476,35	14,08	13.927.780,38	15.324.256,73	7,49	73,90
De ≥ 2 Años	247	1.574.664,82	2.905.740,42	0,00	4.480.405,24	45,17	19.812.405,67	24.292.810,91	11,87	57,10
Subtotal	1.756	4.580.868,01	5.338.992,76	0,00	9.919.860,77	100,00	194.757.039,14	204.676.899,91	100,00	62,99
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	2.498,65	58,80	0,00	2.557,45	0,12	0,00	2.557,45	0,12	1,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	328.501,08	11.625,69	0,00	340.126,77	15,62	0,00	340.126,77	15,62	25,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	63.228,37	8.359,31	0,00	71.587,68	3,29	0,00	71.587,68	3,29	16,65
De ≥ 2 Años	38	1.593.324,22	170.099,78	0,00	1.763.424,00	80,98	0,00	1.763.424,00	80,98	25,03
Subtotal	49	1.987.552,32	190.143,58	0,00	2.177.695,90	100,00	0,00	2.177.695,90	100,00	24,32
Total	1.805	6.568.420,33	5.529.136,34	0,00	12.097.556,67		194.757.039,14	206.854.595,81		61,95