

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audítores 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 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 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 B+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	0,6990% 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 CCCsf 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	2,0990% 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 CCC-sf	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	5,62	4,52	3,76	3,22	2,81	2,50	2,25	2,05	
		Fecha	03/01/2019	27/11/2017	23/02/2017	09/08/2016	14/03/2016	21/11/2015	22/08/2015	10/06/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	4,52	3,76	3,22	2,81	2,50	2,25	2,05	
		Fecha	03/01/2019	27/11/2017	23/02/2017	09/08/2016	14/03/2016	21/11/2015	22/08/2015	10/06/2015		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,63	13,45	11,67	10,17	8,94	7,93	7,12	6,46	
		Fecha	02/01/2029	30/10/2026	18/01/2025	19/07/2023	26/04/2022	25/04/2021	02/07/2020	06/11/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	13,78	11,96	10,45	9,22	8,20	7,37	6,67	
		Fecha	12/04/2029	27/02/2027	04/05/2025	01/11/2023	07/08/2022	02/08/2021	01/10/2020	20/01/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,26	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,92	20,36	18,59	16,85	15,23	13,77	12,49	11,39	
		Fecha	17/04/2035	24/09/2033	20/12/2031	23/03/2030	09/08/2028	23/02/2027	14/11/2025	07/10/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,26	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,25	22,68	21,25	19,74	18,17	16,66	15,27	14,00	
		Fecha	13/08/2037	21/01/2036	15/08/2034	10/02/2033	17/07/2031	13/01/2030	23/08/2028	20/05/2027		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,26	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,57	25,64	24,32	22,93	21,60	20,26	18,90	17,57	
		Fecha	11/12/2039	03/01/2039	10/09/2037	19/04/2036	20/12/2034	20/08/2033	09/04/2032	10/12/2030		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,26	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	27,02	26,27	25,27	23,77	22,52	21,27	20,01	
		Fecha	22/11/2040	22/05/2040	22/08/2039	22/08/2038	22/02/2037	22/11/2035	22/08/2034	22/05/2033		

* 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: 31/07/2013
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	40.905.969,27	0,199%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	745.860,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso	47.874,06	
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		13.309		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.472.981.453,82		2.600.172.859,42
Medio		110.675,59		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		311.622,71		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		1,54%		4,23%
Mínimo		0,88%		2,41%
Máximo		3,50%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		277		353
Mínimo		16/08/2013		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%	0,21	7,00	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,95	15,96	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,75	25,52	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,43	35,47	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,35	45,50	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,82	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%	30,53	65,60	13,98	65,79
70,01 - 80%	18,65	74,46	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,23	84,70	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,10	91,12	19,58	96,24
Medio ponderado		63,85		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		92,32		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,38%	0,41%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,40%	4,47%	4,83%	4,12%	5,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,55%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,75%	0,62%
Canarias	7,18%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,49%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,12%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,66%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,05%	1,95%
Islas Baleares	5,22%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,33%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,67%	2,79%
Navarra	1,35%	1,39%
País Vasco	2,06%	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	391	84.624,45	37.886,22	0,00	122.510,67	1,23	46.878.087,34	47.000.598,01	25,18	61,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	145	88.767,33	45.958,84	0,00	134.726,17	1,35	18.307.761,65	18.442.487,82	9,88	65,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	92	85.023,14	43.120,71	0,00	128.143,85	1,29	10.716.676,34	10.844.820,19	5,81	62,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	107	170.074,55	86.462,18	0,00	256.536,73	2,58	12.280.272,01	12.536.808,74	6,72	62,94
De > 6 a < 12 Meses	205	591.636,67	417.889,04	0,00	1.009.525,71	10,14	24.326.748,40	25.336.274,11	13,57	69,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	222	1.031.579,06	848.232,51	0,00	1.879.811,57	18,88	26.423.350,26	28.303.161,83	15,16	68,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	135	901.156,28	757.545,45	0,00	1.658.701,73	16,66	16.442.061,57	18.100.763,30	9,70	71,06
De ≥ 2 Años	259	1.763.656,04	3.004.481,61	0,00	4.768.137,65	47,88	21.358.166,70	26.126.304,35	13,99	58,24
Subtotal	1.556	4.716.517,52	5.241.576,56	0,00	9.958.094,08	100,00	176.733.124,27	186.691.218,35	100,00	64,41
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	12	482.164,30	1.426,63	0,00	483.590,93	4,41	0,00	483.590,93	4,41	23,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	91.410,16	821,98	0,00	92.232,14	0,84	0,00	92.232,14	0,84	7,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	541.575,15	3.499,54	0,00	545.074,69	4,97	0,00	545.074,69	4,97	25,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	917.824,08	8.041,72	0,00	925.865,80	8,45	0,00	925.865,80	8,45	34,84
De > 6 a < 12 Meses	50	3.467.712,51	61.143,01	0,00	3.528.855,52	32,19	0,00	3.528.855,52	32,19	41,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	3.440.753,81	104.849,09	0,00	3.545.602,90	32,35	0,00	3.545.602,90	32,35	38,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	29.039,27	1.596,72	0,00	30.635,99	0,28	0,00	30.635,99	0,28	29,25
De ≥ 2 Años	39	1.627.513,32	181.865,84	0,00	1.809.379,16	16,51	0,00	1.809.379,16	16,51	24,55
Subtotal	193	10.597.992,60	363.244,53	0,00	10.961.237,13	100,00	0,00	10.961.237,13	100,00	32,93
Total	1.749	15.314.510,12	5.604.821,09	0,00	20.919.331,21		176.733.124,27	197.652.455,48		61,17