

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositarío Activos

Bancaja

Audidores 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 margen 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	48.541,36 746.080.703,20 48,54%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4060% 22/05/2014 47,627164 Bruto 37,625460 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	0,4760% 22/05/2014 111,812135 Bruto 88,331587 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	0,5560% 22/05/2014 134,366667 Bruto 106,149667 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf B+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	0,7860% 22/05/2014 189,950000 Bruto 150,060500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf CCCs	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	2,1860% 22/05/2014 528,283333 Bruto 417,343333 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf	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	4,2860% 22/05/2014 1.035,783333 Bruto 818,268833 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.406.079.553,20	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							
		% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	4,79	3,81	3,15	2,67	2,32	2,04	1,83
		Años	07/12/2018	16/12/2017	18/04/2017	26/10/2016	19/06/2016	11/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	10,00	8,00	6,75	5,75	5,00	4,49	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,79	3,81	3,15	2,67	2,32	2,04	1,83
		Años	07/12/2018	16/12/2017	18/04/2017	26/10/2016	19/06/2016	11/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	10,00	8,00	6,75	5,75	5,00	4,49	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	14,07	12,04	10,36	8,98	7,90	6,99	6,25
		Años	16/03/2028	07/03/2026	03/07/2024	15/02/2023	15/01/2022	17/02/2021	23/05/2020
		Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,18	12,15	10,46	9,09	7,98	7,08	6,34
		Años	27/04/2028	18/04/2026	09/08/2024	26/03/2023	14/02/2022	22/03/2021	24/06/2020
		Amort. final	19,25	17,25	15,25	13,75	12,25	11,00	9,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Años	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/08/2022
		Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,97	18,18	16,35	14,66	13,12	11,79	10,65
		Años	08/02/2034	25/04/2032	28/06/2030	18/10/2028	06/04/2027	06/12/2025	16/10/2024
		Amort. final	20,76	19,25	17,50	15,75	14,25	12,75	11,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Años	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/11/2021
		Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	21,55	20,11	18,48	16,81	15,25	13,83	12,55
		Años	07/09/2035	01/04/2034	14/08/2032	13/12/2030	23/05/2029	19/12/2027	11/09/2026
		Amort. final	22,51	21,01	19,50	18,01	16,50	15,01	13,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Años	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/08/2022
		Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,20	21,62	20,29	18,78	17,22	15,77	14,43
		Años	30/04/2037	03/10/2035	04/06/2034	29/11/2032	12/05/2031	26/11/2029	27/07/2028
		Amort. final	24,01	22,25	20,50	19,50	18,01	16,50	15,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Años	22/08/2031	22/08/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/11/2024	22/08/2023	22/08/2022
		Amort. final	17,50	15,50	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	24,01	22,25	21,01	19,50	18,01	16,50	15,25
		Años	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030	22/05/2029
		Amort. final	24,01	22,25	21,01	19,50	18,01	16,50	15,25

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	87,63%	1.232.079.553,20	10,40%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	53,06%	746.080.703,20		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	34,56%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,62%	65.000.000,00	5,67%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,70%	52.000.000,00	1,89%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,85%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,20%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.406.079.553,20			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.186.590,02	0,287%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		968.064,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		105.618,25	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.124	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.408.794.455,96	2.600.172.859,42	
Medio	107.344,90	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	307.348,52	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,40%	4,23%	
Mínimo	0,88%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	271	353	
Mínimo	05/03/2014	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%	0,24	6,82	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,05	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,05	25,60	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,88	35,45	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,03	45,47	4,26	45,53
50,01 - 60%	16,42	55,42	7,62	55,37
60,01 - 70%	31,80	65,41	13,98	65,79
70,01 - 80%	16,49	74,97	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,99	83,77	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,05	90,43	19,58	96,24
Medio ponderado		62,47		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		91,03		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,28%	0,34%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,25%	3,20%	3,29%	4,04%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,76%	0,62%
Canarias	7,17%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,46%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,22%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,49%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,07%	1,95%
Islas Baleares	5,28%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,35%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,63%	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	455	114.562,16	41.852,60	0,00	156.414,76	1,37	54.317.211,87	54.473.626,63	27,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	103.314,22	39.814,36	0,00	143.128,58	1,25	19.869.753,46	20.012.882,04	10,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	89.815,83	37.128,23	0,00	126.944,06	1,11	10.736.009,32	10.862.953,38	5,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	149.073,05	62.440,90	0,00	211.513,95	1,85	10.746.120,80	10.957.634,75	5,58
De > 6 a < 12 Meses	138	440.514,35	207.157,72	0,00	647.672,07	5,68	15.701.017,55	16.348.689,62	8,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	154	786.656,07	473.304,29	0,00	1.259.960,36	11,04	18.399.251,48	19.659.211,84	10,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	190	1.305.833,56	886.804,03	0,00	2.192.637,59	19,21	22.022.961,35	24.215.598,94	12,34
De ≥ 2 Años	359	2.987.718,98	3.686.298,42	0,00	6.674.017,40	58,48	33.051.858,90	39.725.876,30	20,24
Subtotal	1.643	5.977.488,22	5.434.800,55	0,00	11.412.288,77	100,00	184.844.184,73	196.256.473,50	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	16	315.876,29	927,72	0,00	316.804,01	2,44	0,00	316.804,01	2,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	68.277,49	395,72	0,00	68.673,21	0,53	0,00	68.673,21	0,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	524.066,37	2.846,47	0,00	526.912,84	4,06	0,00	526.912,84	4,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	702.215,13	5.691,68	0,00	707.906,81	5,46	0,00	707.906,81	5,46
De > 6 a < 12 Meses	44	1.730.781,58	26.428,58	0,00	1.757.210,16	13,55	0,00	1.757.210,16	13,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	3.639.598,34	93.294,57	0,00	3.732.892,91	28,78	0,00	3.732.892,91	28,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	3.688.523,27	147.370,60	0,00	3.835.893,87	29,58	0,00	3.835.893,87	29,58
De ≥ 2 Años	40	1.816.369,97	206.129,23	0,00	2.022.499,20	15,60	0,00	2.022.499,20	15,60
Subtotal	252	12.485.708,44	483.084,57	0,00	12.968.793,01	100,00	0,00	12.968.793,01	100,00
Total	1.895	18.463.196,66	5.917.885,12	0,00	24.381.081,78		184.844.184,73	209.225.266,51	