

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

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	46.826,98 719.730.682,60 46,83%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4380% 22/08/2014 52,415000 Bruto 41,407850 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	0,5080% 22/08/2014 126,186901 Bruto 99,687652 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	0,5880% 22/08/2014 150,266667 Bruto 118,710667 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	0,8180% 22/08/2014 209,044444 Bruto 165,145111 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf Dsf 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	2,2180% 22/08/2014 566,822222 Bruto 447,795555 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf BB	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	4,3180% 22/08/2014 1.103,488889 Bruto 871,756222 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	Ca CCC-
Total		1.379.729.532,60	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	4,87	3,93	3,28	2,82	2,47	2,20	1,98	1,81	
		Amort. final	Años	03/04/2019	24/04/2018	31/08/2017	14/03/2017	07/11/2016	01/08/2016	15/05/2016	12/03/2016	
		Amort. final	Años	22/05/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	22/08/2019	22/02/2019	22/08/2018	22/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	3,93	3,28	2,82	2,47	2,20	1,98	1,81	
		Amort. final	Años	03/04/2019	24/04/2018	31/08/2017	14/03/2017	07/11/2016	01/08/2016	15/05/2016	12/03/2016	
		Amort. final	Años	22/05/2024	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020	22/08/2019	22/02/2019	22/08/2018	22/02/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,40	12,41	10,71	9,36	8,27	7,34	6,58	5,97	
		Amort. final	Años	11/10/2028	17/10/2026	31/01/2025	28/09/2023	27/08/2022	21/09/2021	18/12/2020	08/05/2020	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,66	12,70	11,03	9,66	8,53	7,60	6,83	6,19	
		Amort. final	Años	14/01/2029	28/01/2027	30/05/2025	14/01/2024	28/11/2021	25/12/2021	20/03/2021	28/07/2020	
		Amort. final	Años	20,01	18,52	16,52	15,01	13,51	12,01	11,01	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,00	19,53	17,88	16,24	14,72	13,35	12,12	11,06	
		Amort. final	Años	15/05/2035	25/11/2033	03/04/2032	13/08/2030	05/02/2029	22/09/2027	02/07/2026	10/06/2025	
		Amort. final	Años	22,02	20,77	19,27	17,77	16,26	14,77	13,51	12,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,61	22,13	20,74	19,36	17,92	16,50	15,18	13,97	
		Amort. final	Años	26/12/2037	03/07/2036	10/02/2035	23/09/2033	16/04/2032	17/11/2030	22/07/2029	07/05/2028	
		Amort. final	Años	25,27	24,27	22,77	21,27	20,01	18,77	17,52	16,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,37	25,68	24,76	23,63	22,48	21,32	20,12	18,92	
		Amort. final	Años	25/09/2040	20/01/2040	18/02/2039	31/12/2037	08/11/2036	09/09/2035	30/06/2034	18/04/2033	
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	15,52	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
		Amort. final	Años	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	22/11/2023	22/11/2022	22/02/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	
		Amort. final	Años	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	

* 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: 31/07/2014
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

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	87,39%	1.205.729.532,60	10,60%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	52,16%	719.730.682,60		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	35,22%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,71%	65.000.000,00		2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,77%	52.000.000,00		1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,88%	26.000.000,00		0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,25%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.379.729.532,60			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	23.092.264,91	0,318%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	344.139,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.431,38	
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	13.005	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.362.777.875,38	2.600.172.859,42	
Medio	104.788,76	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	304.323,33	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,42%	4,23%	
Mínimo	0,50%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	267	353	
Mínimo	05/09/2014	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%	0,25	6,73	0,02	7,07
10,01 - 20%	1,14	16,03	0,21	16,80
20,01 - 30%	3,27	25,58	0,80	26,17
30,01 - 40%	6,17	35,38	2,25	35,84
40,01 - 50%	10,89	45,46	4,26	45,53
50,01 - 60%	17,66	55,56	7,62	55,37
60,01 - 70%	30,64	65,09	13,98	65,79
70,01 - 80%	17,54	75,15	35,99	76,48
80,01 - 90%	12,43	83,33	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,01	90,09	19,58	96,24
Medio ponderado		61,48		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		90,09		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,24%	0,27%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,52%	2,89%	2,90%	3,14%	5,29%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,63%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,77%	0,62%
Canarias	7,23%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,44%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,19%
Cataluña	14,16%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,44%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,09%	1,95%
Islas Baleares	5,29%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,41%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,59%	2,79%
Navarra	1,33%	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	376	90.500,12	34.543,25	0,00	125.043,37	1,08	43.930.011,61	44.055.054,98	25,29	60,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	89.322,22	34.899,90	0,00	124.222,12	1,07	17.077.400,91	17.201.623,03	9,88	60,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	92	90.160,10	35.809,99	0,00	125.970,09	1,09	10.478.568,03	10.604.538,12	6,09	63,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	142.155,83	59.921,80	0,00	202.077,63	1,75	9.861.283,21	10.063.360,84	5,78	59,97
De > 6 a < 12 Meses	105	366.934,41	142.938,81	0,00	509.873,22	4,41	11.903.356,67	12.413.229,89	7,13	65,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	107	567.491,07	273.071,81	0,00	840.562,88	7,26	12.210.212,83	13.050.775,71	7,49	65,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	144	1.005.369,03	562.791,65	0,00	1.568.160,68	13,55	16.194.998,29	17.763.158,97	10,20	69,25
De ≥ 2 Años	430	4.019.157,44	4.059.756,86	0,00	8.078.914,30	69,80	40.955.745,51	49.034.659,81	28,15	63,65
Subtotal	1.484	6.371.090,22	5.203.734,07	0,00	11.574.824,29	100,00	162.611.577,06	174.186.401,35	100,00	63,18
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	35	1.848.910,32	2.991,52	0,00	1.851.901,84	11,13	0,00	1.851.901,84	11,13	28,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	949.154,72	3.760,18	0,00	952.914,90	5,73	0,00	952.914,90	5,73	24,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	345.120,47	1.666,62	0,00	346.787,09	2,09	0,00	346.787,09	2,09	33,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	1.115.286,44	9.933,69	0,00	1.125.220,13	6,77	0,00	1.125.220,13	6,77	17,64
De > 6 a < 12 Meses	44	1.451.483,68	20.335,55	0,00	1.471.819,23	8,85	0,00	1.471.819,23	8,85	18,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	2.006.941,65	46.300,32	0,00	2.053.241,97	12,35	0,00	2.053.241,97	12,35	27,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	3.511.372,36	120.085,85	0,00	3.631.458,21	21,83	0,00	3.631.458,21	21,83	41,71
De ≥ 2 Años	92	4.852.554,77	345.490,82	0,00	5.198.045,59	31,25	0,00	5.198.045,59	31,25	33,49
Subtotal	328	16.080.824,41	550.564,55	0,00	16.631.388,96	100,00	0,00	16.631.388,96	100,00	28,94
Total	1.812	22.451.914,63	5.754.298,62	0,00	28.206.213,25		162.611.577,06	190.817.790,31		57,27