

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Depositario Activos
Bankia

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

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	24.478,46 376.233.930,20 24,48%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 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 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	0,0000% 22/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0000% 22/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf CCCSf 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	0,1710% 22/02/2018 43,700000 Bruto 35,397000 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	1,5710% 22/02/2018 401,477778 Bruto 325,197000 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	3,6710% 22/02/2018 938,144444 Bruto 759,897000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	Ca CCC-
Total		1.036.232.780,20		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							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,88	2,59	2,35	2,14	1,98	1,83	1,70
		Fecha	07/10/2020	22/06/2020	27/03/2020	13/01/2020	12/11/2019	20/09/2019	06/08/2019	27/06/2019
	Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	22/08/2023	22/02/2023	22/08/2022	22/02/2022	22/11/2021	22/08/2021	22/05/2021	22/02/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,88	2,59	2,35	2,14	1,98	1,83	1,70
		Fecha	07/10/2020	22/06/2020	27/03/2020	13/01/2020	12/11/2019	20/09/2019	06/08/2019	27/06/2019
	Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	22/08/2023	22/02/2023	22/08/2022	22/02/2022	22/11/2021	22/08/2021	22/05/2021	22/02/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,24	9,51	8,78	8,22	7,64	7,12	6,69
		Fecha	15/02/2028	23/05/2027	31/08/2026	06/02/2026	13/07/2025	03/01/2025	29/07/2024	06/03/2024
	Amort. final	Años	13,50	12,76	11,26	11,26	10,50	9,26	8,75	8,75
		Fecha	22/05/2031	22/08/2030	22/08/2029	22/02/2029	22/05/2028	22/08/2027	22/02/2027	22/08/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,77	9,09	8,48	7,92	7,42	6,97
		Fecha	24/05/2028	27/08/2027	23/12/2026	14/05/2026	22/10/2025	22/04/2025	07/11/2024	09/06/2024
	Amort. final	Años	16,26	15,51	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,50
		Fecha	22/02/2034	22/05/2033	22/08/2032	22/11/2031	22/02/2031	22/08/2030	22/11/2029	22/05/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	12,76	11,76	11,26	10,50	9,75	9,26
		Fecha	22/05/2031	22/08/2030	22/08/2029	22/02/2029	22/05/2028	22/08/2027	22/02/2027	22/08/2026
	Amort. final	Años	13,50	12,76	11,76	11,26	10,50	9,75	9,26	8,75
		Fecha	22/05/2031	22/08/2030	22/08/2029	22/02/2029	22/05/2028	22/08/2027	22/02/2027	22/08/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,22	16,60	15,95	15,27	14,59	13,92	13,28
		Fecha	07/02/2035	24/06/2034	29/10/2033	24/02/2033	22/06/2032	21/10/2031	27/02/2031	17/07/2030
	Amort. final	Años	18,26	17,76	17,26	16,51	16,01	15,26	14,76	14,01
		Fecha	22/02/2036	22/08/2035	22/02/2035	22/05/2034	22/11/2033	22/02/2033	22/08/2032	22/11/2031

* 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: 30/11/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europa de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Depositario Activos
Bankia

Audidores 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		Valor	% MC	Valor	% MC
Clase A	83,21%	862.232.780,20	14,23%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	36,31%	376.233.930,20		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	46,90%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	6,27%	65.000.000,00	7,76%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	5,02%	52.000.000,00	2,59%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	2,51%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,99%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.036.232.780,20			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,19%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.718.861,85	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	542.809,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.908,02		
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				
Número	Actual		A la constitución	
	Valor	% Cartera	Valor	% Cartera
Número	11.570		18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.038.010.322,13		2.600.172.859,42	
Medio	89.715,67		139.329,81	
Mínimo	0,00		22,71	
Máximo	277.996,90		344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado	0,74%		4,23%	
Mínimo	0,23%		2,41%	
Máximo	3,22%		6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	233		353	
Mínimo	01/12/2017		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)				
Rango	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,46	6,89	0,02	7,07
10,01 - 20%	2,03	16,00	0,21	16,80
20,01 - 30%	5,27	25,62	0,81	26,18
30,01 - 40%	10,41	35,57	2,25	35,84
40,01 - 50%	16,55	45,39	4,26	45,54
50,01 - 60%	28,81	55,21	7,62	55,37
60,01 - 70%	23,53	64,59	13,98	65,79
70,01 - 80%	12,85	73,95	35,99	76,48
80,01 - 90%	0,08	81,43	15,29	84,91
90,01 - 100%			19,58	96,24
Medio ponderado		53,60		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		82,04		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,14%	0,15%	0,18%	0,38%
Tasa anual equivalente	2,81%	1,70%	1,76%	2,09%	4,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,00%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,83%	0,62%
Canarias	7,32%	6,92%
Cantabria	0,50%	0,43%
Castilla y León	3,48%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,19%
Cataluña	13,92%	13,84%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	31,98%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,08%	1,95%
Islas Baleares	5,27%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,67%	8,75%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,45%	2,79%
Navarra	1,29%	1,39%
País Vasco	2,12%	1,91%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	203	61.663,52	10.351,82	0,00	72.015,34	0,61	20.543.698,97	20.615.714,31	20,88	51,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	41.027,69	7.294,35	0,00	48.322,04	0,41	5.976.230,86	6.024.552,90	6,10	49,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	43.831,76	8.500,75	0,00	52.332,51	0,44	4.217.028,93	4.269.361,44	4,32	54,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	81.626,82	16.679,94	0,00	98.306,76	0,83	4.922.752,10	5.021.058,86	5,09	53,93
De > 6 a < 12 Meses	48	208.371,51	31.401,69	0,00	239.773,20	2,02	4.338.354,67	4.578.127,87	4,64	53,09
De > 12 a < 18 Meses	51	333.560,15	72.870,73	0,00	406.430,88	3,42	5.796.619,95	6.203.050,83	6,28	60,98
De > 18 a < 24 Meses	28	235.180,72	53.150,06	0,00	288.330,78	2,42	2.839.872,34	3.128.203,12	3,17	57,35
De > 2 Años	404	7.552.844,91	3.138.673,14	0,00	10.691.518,05	89,87	38.186.520,57	48.878.038,62	49,51	65,22
Subtotal	882	8.558.107,08	3.338.922,48	0,00	11.897.029,56	100,00	86.821.078,39	98.718.107,95	100,00	58,45
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	100.539,01	546,64	0,00	101.085,65	0,48	0,00	101.085,65	0,48	15,76
De > 6 a < 12 Meses	25	975.161,11	7.703,88	0,00	982.864,99	4,71	0,00	982.864,99	4,71	23,43
De > 12 a < 18 Meses	24	1.257.818,12	19.151,59	0,00	1.276.969,71	6,12	0,00	1.276.969,71	6,12	27,41
De > 18 a < 24 Meses	16	694.971,53	12.999,45	0,00	707.970,98	3,39	0,00	707.970,98	3,39	28,37
De > 2 Años	260	16.823.648,33	983.718,66	972,06	17.808.339,05	85,30	0,00	17.808.339,05	85,30	39,69
Subtotal	328	19.852.138,10	1.024.120,22	972,06	20.877.230,38	100,00	0,00	20.877.230,38	100,00	36,72
Total	1.210	28.410.245,18	4.363.042,70	972,06	32.774.259,94		86.821.078,39	119.595.338,33		52,98