

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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		
		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 BBB-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 B+sf 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 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										
	Fecha		22/08/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/11/2019	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/05/2017										
Serie A3	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										
	Fecha		22/08/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/11/2019	22/02/2019	22/05/2018	22/11/2017	22/05/2017										
Serie B	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										
	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										
Serie C	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										
	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										
Serie D	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										
	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										
Serie E	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										
	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										

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
V84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC	A la emisión		% MC
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.392	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%
Mejilla	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	3,42	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	0,72	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	17,67	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	21,77	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	120,77	194.757.039,14	206.854.595,81	100,00	61,95