

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución 26/01/2007	Valores emitidos: Bonos de Titulación									
NIF V84966126	Emisión de Bonos									
Sociedad Gestora Europea de Titulación, S.G.F.T	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
Originador/Cedente Activos Bancaja	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	AAA
Administrador Activos Bancaja	Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	78.838,67 1.211.750.357,90 78,84%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,0110% 22/11/2010 201,478791 Bruto 163,197821 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAA	Aaa AAA
Directores Emisión Bonos Bancaja Barclays Bank Calyon JP Morgan	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	1,0810% 22/11/2010 265,601072 Bruto 215,136868 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 AAA	Aaa AAA
Aseguradores y Colocadores Bonos Bancaja Barclays Bank Calyon JP Morgan	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	1,1610% 22/11/2010 293,475000 Bruto 237,714750 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 A	A1 A
Agente Pago Bonos Bancaja	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	1,3910% 22/11/2010 351,613889 Bruto 284,807250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 BBB-	Baa3 BBB
Mercado Negociación AIAF Mercado de Renta Fija	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	2,7910% 22/11/2010 705,502778 Bruto 571,457250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C BB-	Ba3 BB
Registro Contable Bonos Iberclear	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	4,8910% 22/11/2010 1.236,336111 Bruto 1.001,432250 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-
Cuenta Tesorería Banco Sabadell Atlántico										
Préstamo Gastos Iniciales Bancaja										
Depositario Activos Bancaja	Total		1.871.749.207,90	2.631.000.000,00						

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

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

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	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	5,59	4,57	3,85	3,32	2,91	2,60	2,34
		Amort. final	Fecha	26/09/2017	24/03/2016	17/03/2015	27/06/2014	15/12/2013	21/07/2013	28/03/2013	25/12/2012
			Años	15,26	12,51	10,51	8,75	6,75	6,00	5,25	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	5,59	4,57	3,85	3,32	2,91	2,60	2,34
		Amort. final	Fecha	22/11/2025	22/02/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/05/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/11/2015
			Años	15,26	12,51	10,51	8,75	7,75	6,75	6,00	5,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,19	16,54	14,25	12,30	10,75	9,48	8,44	7,60
		Amort. final	Fecha	25/10/2029	04/03/2027	19/11/2024	07/12/2022	20/05/2021	12/02/2020	29/01/2019	27/03/2018
			Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	16,93	14,63	12,71	11,13	9,84	8,78	7,90
		Amort. final	Fecha	23/02/2030	24/07/2027	07/04/2025	04/05/2023	04/10/2021	20/06/2020	31/05/2019	15/07/2018
			Años	24,52	22,52	20,26	18,26	16,26	14,51	13,26	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019
			Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,36	23,65	21,68	19,62	17,68	15,91	14,37	13,04
		Amort. final	Fecha	25/12/2035	13/04/2034	21/04/2032	31/03/2030	22/04/2028	17/07/2026	01/01/2025	02/09/2023
			Años	26,52	24,76	23,01	21,26	19,26	17,51	15,76	14,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019
			Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,90	26,21	24,57	22,88	21,08	19,30	17,64	16,13
		Amort. final	Fecha	09/07/2038	01/11/2036	12/03/2035	05/07/2033	14/09/2031	05/12/2029	06/04/2028	04/10/2026
			Años	29,27	28,27	26,52	25,01	23,52	21,76	20,01	18,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019
			Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,21	29,54	28,54	27,25	25,90	24,48	22,99	21,50
		Amort. final	Fecha	31/10/2040	28/02/2040	01/03/2039	13/11/2037	09/07/2036	07/02/2035	13/08/2033	15/02/2032
			Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/05/2025	22/08/2023	22/02/2022	22/11/2020	22/11/2019
			Años	21,76	19,26	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
		Amort. final	Fecha	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046	22/08/2046
			Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02

* 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: 30/09/2010
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

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

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
			% MC				% MC
Clase A	90,70%	1.697.749.207,90	7,77%	93,39%	2.457.000.000,00		7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	64,74%	1.211.750.357,90		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	25,96%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,47%	65.000.000,00	4,24%	2,47%	65.000.000,00		5,33%
Serie C	2,78%	52.000.000,00	1,41%	1,98%	52.000.000,00		3,35%
Serie D	1,39%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00		2,36%
Serie E	1,66%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00		1,18%
Emisión de Bonos		1.871.749.207,90			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	19.413.577,80	0,846%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.284.498,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso	155.372,99	
Pasivo	Disponible	Saldo
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		15.262	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.873.431.341,67	2.600.172.859,42	
Medio		122.751,37	139.329,81	
Mínimo		0,00	22,71	
Máximo		328.324,61	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,15%	4,23%	
Mínimo		1,62%	2,41%	
Máximo		3,23%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		310	353	
Mínimo		01/10/2010	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%	0,13	7,13	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,68	15,59	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,97	26,03	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,63	35,66	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,25	45,25	4,26	45,53
50,01 - 60%	10,55	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%	18,53	65,57	13,98	65,79
70,01 - 80%	31,79	74,29	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,21	85,03	15,29	84,91
90,01 - 100%	12,24	92,43	19,58	96,24
Medio ponderado		69,76		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,44		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,33%	0,33%	0,30%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,68%	3,83%	3,86%	3,56%	6,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,28%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,68%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,19%	3,19%
Cataluña	14,27%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,52%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,87%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,00%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,97%	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	676	147.154,98	64.643,92	0,00	211.798,90	1,56	87.427.593,59	87.639.392,49	33,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	217	118.099,37	81.757,00	0,00	199.856,37	1,47	28.673.006,39	28.872.862,76	10,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	170	129.107,22	99.379,70	0,00	228.486,92	1,69	19.975.615,43	20.204.102,35	7,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	114	122.042,14	112.609,46	0,00	234.651,60	1,73	12.355.318,91	12.589.970,51	4,75
De > 6 a < 12 Meses	168	325.470,34	364.096,62	0,00	689.566,96	5,09	16.720.045,56	17.409.612,52	6,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	148	502.842,75	762.639,58	0,00	1.265.482,33	9,34	16.805.113,69	18.070.596,02	6,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	349	1.331.056,17	3.031.833,54	0,00	4.362.889,71	32,19	36.542.313,01	40.905.202,72	15,43
De ≥ 2 Años	359	1.344.872,43	5.016.877,31	0,00	6.361.749,74	46,93	32.997.755,48	39.359.505,22	14,85
Subtotal	2.201	4.020.645,40	9.533.837,13	0,00	13.554.482,53	100,00	251.496.762,06	265.051.244,59	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.201	4.020.645,40	9.533.837,13	0,00	13.554.482,53		251.496.762,06	265.051.244,59	66,61

Información adicional