

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositorio Activos
Bancaja

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

Cuenta Amortización
Bancaja

Permuta Intereses
JP Morgan

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	73.225,96 1.125.483.005,20 73,23%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1980% 23/05/2011 219,311750 Bruto 177,642617 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 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	1,2680% 23/05/2011 308,123271 Bruto 249,579850 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 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	1,3480% 23/05/2011 337,000000 Bruto 272,970000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 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	1,5780% 23/05/2011 394,500000 Bruto 319,545000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 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	2,9780% 23/05/2011 744,500000 Bruto 603,045000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C 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	5,0780% 23/05/2011 1.269,500000 Bruto 1.028,295000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	Ca CCC-
Total		1.785.481.855,20	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	0,34	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	7,45	5,84	4,74	3,97	3,40	2,97	2,63	2,36	
		Fecha	01/08/2018	23/12/2016	19/11/2015	10/02/2015	17/07/2014	09/02/2014	08/10/2013	30/06/2013		
		Amort. final	Años	15,01	12,25	10,25	8,75	7,50	6,50	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,45	5,84	4,74	3,97	3,40	2,97	2,63	2,36	
		Fecha	01/08/2018	23/12/2016	19/11/2015	10/02/2015	17/07/2014	09/02/2014	08/10/2013	30/06/2013		
		Amort. final	Años	15,01	12,25	10,25	8,75	7,50	6,50	5,75	5,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	16,26	14,01	12,08	10,54	9,34	8,31	7,46	
		Fecha	24/12/2029	24/05/2027	21/02/2025	19/03/2023	04/09/2021	22/06/2020	11/06/2019	08/08/2018		
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,16	16,64	14,38	12,49	10,92	9,64	8,59	7,72	
		Fecha	15/04/2030	07/10/2027	08/07/2025	15/08/2023	21/01/2022	12/10/2020	24/09/2019	09/11/2018		
		Amort. final	Años	24,02	22,26	20,01	18,01	16,01	14,51	13,01	11,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
		Fecha	22/08/2035	22/05/2033	22/02/2031	22/02/2029	22/02/2027	22/08/2025	22/02/2024	22/11/2022		
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,87	23,23	21,32	19,31	17,41	15,67	14,15	12,83	
		Fecha	31/12/2035	09/05/2034	11/06/2032	09/06/2030	16/07/2028	21/10/2026	12/04/2025	18/12/2023		
		Amort. final	Años	26,02	24,26	22,76	20,76	19,01	17,26	15,51	14,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
		Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020		
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,41	25,75	24,13	22,51	20,75	19,02	17,38	15,89	
		Fecha	13/07/2038	15/11/2036	05/04/2035	19/08/2033	18/11/2031	22/02/2030	06/07/2028	09/01/2027		
		Amort. final	Años	28,77	27,77	26,02	24,51	23,02	21,51	19,76	18,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
		Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020		
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,63	28,99	28,05	26,78	25,47	24,09	22,64	21,19	
		Fecha	01/10/2040	13/02/2040	04/03/2039	27/11/2037	04/08/2036	21/03/2035	08/10/2033	25/04/2032		
		Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
		Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/08/2022	22/05/2021	22/05/2020		
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,51	12,76	11,50	10,25	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		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		
		Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	

* 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: 28/02/2011
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

Depositario 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	90,25%	1.611.481.855,20	8,15%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	63,04%	1.125.483.005,20		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	27,22%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,64%	65.000.000,00	4,45%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	2,91%	52.000.000,00	1,48%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,46%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,74%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.785.481.855,20			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	3.292.692,44	1,027%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.139.285,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso	140.734,34	
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	15.155		18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.806.763.290,80		2.600.172.859,42	
Medio	119.218,96		139.329,81	
Mínimo	141,54		22,71	
Máximo	325.799,36		344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,26%		4,23%	
Mínimo	1,62%		2,41%	
Máximo	3,54%		6,00%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)	305		353	
Mínimo	05/03/2011		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%	0,18	7,13	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,90	15,16	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,20	25,78	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,03	35,70	2,25	35,84
40,01 - 50%	6,54	45,35	4,26	45,53
50,01 - 60%	11,12	55,36	7,62	55,37
60,01 - 70%	19,85	65,56	13,98	65,79
70,01 - 80%	30,12	74,01	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,38	85,31	15,29	84,91
90,01 - 100%	9,68	91,95	19,58	96,24
Medio ponderado	68,60		75,76	
Mínimo	0,08		0,01	
Máximo	96,67		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,48%	0,46%	0,38%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,01%	5,66%	5,36%	4,50%	6,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,36%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,70%	0,62%
Canarias	6,94%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,61%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,22%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,34%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,90%	4,74%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	9,08%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,81%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,98%	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	724	168.578,90	77.212,84	0,00	245.791,74	1,81	96.289.512,98	96.535.304,72	36,26	67,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	336	166.131,65	115.856,65	0,00	281.988,30	2,08	38.426.874,29	38.708.862,59	14,54	58,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	95.653,85	73.326,42	0,00	168.980,27	1,25	14.965.152,10	15.134.132,37	5,68	59,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	213	164.584,80	159.107,80	0,00	323.692,60	2,39	17.021.098,66	17.344.791,26	6,52	44,44
De > 6 a < 12 Meses	155	223.172,78	223.411,16	0,00	446.583,94	3,29	12.323.288,68	12.769.872,62	4,80	48,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	136	387.529,51	427.998,09	0,00	815.527,60	6,01	12.140.447,57	12.955.975,17	4,87	53,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	162	601.393,00	997.555,34	0,00	1.598.948,34	11,79	14.092.423,43	15.691.371,77	5,89	58,16
De ≥ 24 Años	577	2.261.737,21	7.417.585,13	0,00	9.679.322,34	71,38	47.395.440,13	57.074.762,47	21,44	58,88
Subtotal	2.440	4.068.781,70	9.492.053,43	0,00	13.560.835,13	100,00	252.654.237,84	266.215.072,97	100,00	59,34
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	0,00
Total	2.440	4.068.781,70	9.492.053,43	0,00	13.560.835,13		252.654.237,84	266.215.072,97		59,34