

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

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 AAsf	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 AAsf	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 BBB-sf	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 BB-sf	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 B-sf	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 Dsf	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,93	5,44	4,44	3,73	3,21	2,81	2,50
		Amort. final	Fecha	24/01/2018	01/08/2016	31/07/2015	14/11/2014	08/05/2014	14/12/2013	22/08/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,93	5,44	4,44	3,73	3,21	2,81	2,25
		Amort. final	Fecha	22/08/2025	22/02/2023	22/02/2021	22/08/2019	22/05/2018	22/08/2017	22/11/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,61	16,02	13,78	11,93	10,42	9,18	8,16
		Amort. final	Fecha	28/09/2029	25/02/2027	01/12/2024	25/01/2023	21/07/2021	23/04/2020	19/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,92	16,40	14,17	12,30	10,76	9,51	8,48
		Amort. final	Fecha	20/01/2030	14/07/2027	21/04/2025	07/06/2023	24/11/2021	24/08/2020	14/08/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	18,76	16,51	14,51	12,76	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	22/05/2032	22/11/2029	22/08/2027	22/08/2025	22/11/2023	22/05/2022	22/02/2021

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	27.230.140,03	1,079%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	670.320,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.076,67		
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		15.133	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.788.461.079,01	2.600.172.859,42	
Medio		118.182,85	139.329,81	
Mínimo		141,28	22,71	
Máximo		325.319,84	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,29%	4,23%	
Mínimo		1,62%	2,41%	
Máximo		3,54%	6,00%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		304	353	
Mínimo		01/04/2011	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%		0,20	7,24	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,96	15,15	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,28	25,77	0,80	26,17
30,01 - 40%		4,24	35,68	2,25	35,84
40,01 - 50%		6,68	45,39	4,26	45,53
50,01 - 60%		11,23	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%		20,07	65,54	13,98	65,79
70,01 - 80%		29,67	73,95	35,99	76,48
80,01 - 90%		15,62	85,40	15,29	84,91
90,01 - 100%		9,06	91,89	19,58	96,24
Medio ponderado		68,26		75,76	
Mínimo		0,08		0,01	
Máximo		96,53		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,74%	0,45%	0,50%	0,41%	0,57%
Tasa anual equivalente	8,52%	5,26%	5,82%	4,85%	6,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,38%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,70%	0,62%
Canarias	6,98%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,62%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,15%	3,19%
Cataluña	14,18%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,28%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,96%	1,95%
Islas Baleares	4,91%	4,74%
La Rioja	0,41%	0,43%
Madrid	9,12%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	1,99%	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	634	144.386,30	67.550,72	0,00	211.937,02	1,75	81.891.658,04	82.103.595,06	34,46	67,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	277	153.676,68	108.198,71	0,00	261.875,39	2,16	36.181.571,62	36.443.447,01	15,30	65,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	200	121.108,13	100.096,32	0,00	221.204,45	1,83	18.822.817,89	19.044.022,34	7,99	51,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	207	164.384,25	154.574,64	0,00	318.958,89	2,64	15.535.532,96	15.854.491,85	6,65	42,50
De > 6 a < 12 Meses	188	258.156,38	260.242,22	0,00	518.398,60	4,29	13.833.394,48	14.351.793,08	6,02	44,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	128	376.913,47	399.370,51	0,00	776.283,98	6,42	11.087.371,51	11.863.655,49	4,98	53,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	103	414.659,45	643.596,05	0,00	1.058.255,50	8,75	9.042.634,06	10.100.889,56	4,24	57,43
De ≥ 2 Años	546	1.941.504,00	6.789.110,39	0,00	8.730.614,39	72,17	39.742.350,87	48.472.965,26	20,35	52,95
Subtotal	2.283	3.574.788,66	8.522.739,56	0,00	12.097.528,22	100,00	226.137.331,43	238.234.859,65	100,00	57,45
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	2.283	3.574.788,66	8.522.739,56	0,00	12.097.528,22		226.137.331,43	238.234.859,65		57,45