

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

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	70.634,73 1.085.655.800,10 70,63%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,5540% 22/08/2011 277,464992 Bruto 224,746644 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	1,6240% 22/08/2011 399,015856 Bruto 323,202843 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	1,7040% 22/08/2011 430,733333 Bruto 348,894000 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	1,9340% 22/08/2011 488,872222 Bruto 395,986500 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	3,3340% 22/08/2011 842,761111 Bruto 682,636500 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	5,4340% 22/08/2011 1.373,594444 Bruto 1.112,611500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.745.654.650,10	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	7,39	5,81	4,74	3,98	3,42	3,00	2,67
		Fecha	11/10/2018	13/03/2017	15/02/2016	14/05/2015	23/10/2014	21/05/2014	19/01/2014	13/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,26	10,01	8,51	7,51	6,51	5,25
		Fecha	22/02/2026	22/08/2023	22/05/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/11/2017	22/02/2017	22/08/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92	14,92
		Fecha	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026	21/04/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28
		Fecha	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026	29/08/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77
		Fecha	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029	22/02/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11	22,11
		Fecha	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
		Fecha	22/08/2034	22/08/2034	22/08/2034	22/08/2034	22/08/2034	22/08/2034	22/08/2034	22/08/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
		Fecha	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036	10/02/2036
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Fecha	22/02/2038	22/02/2038	22/02/2038	22/02/2038	22/02/2038	22/02/2038	22/02/2038	22/02/2038
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35	28,35
		Fecha	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039	20/09/2039
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,77	16,51	14,51	12,76	11,26	9,01
		Fecha	22/08/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/11/2025	22/02/2024	22/08/2022	22/08/2021	22/05/2020

* 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: 30/06/2011
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

Auditores 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	90,03%	1.571.654.650,10	8,34%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	62,19%	1.085.655.800,10		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	27,84%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,72%	65.000.000,00	4,55%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	2,98%	52.000.000,00	1,52%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,49%	26.000.000,00	0,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,78%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.745.654.650,10			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	11.956.181,94	1,526%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.036.010,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	84.621,39		
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		14.861	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.748.784.636,59	2.600.172.859,42	
Medio		117.676,11	139.329,81	
Mínimo		0,00	22,71	
Máximo		323.875,45	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,46%	4,23%	
Mínimo		1,65%	2,41%	
Máximo		4,09%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		301	353	
Mínimo		05/07/2011	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%		0,17	7,13	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,69	15,69	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,20	25,71	0,80	26,17
30,01 - 40%		4,13	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%		6,86	45,42	4,26	45,53
50,01 - 60%		11,57	55,37	7,62	55,37
60,01 - 70%		20,85	65,49	13,98	65,79
70,01 - 80%		29,35	73,78	35,99	76,48
80,01 - 90%		16,59	85,51	15,29	84,91
90,01 - 100%		7,60	91,68	19,58	96,24
Medio ponderado		68,13		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		96,09		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,16%	0,30%	0,37%	0,55%
Tasa anual equivalente	1,91%	1,87%	3,58%	4,36%	6,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,42%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,71%	0,62%
Canarias	7,00%	6,92%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	3,61%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,19%
Cataluña	14,16%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,24%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,97%	1,95%
Islas Baleares	4,93%	4,74%
La Rioja	0,40%	0,43%
Madrid	9,16%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,76%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	2,00%	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	630	142.375,69	69.720,30	0,00	212.095,99	1,68	81.949.540,42	82.161.636,41	34,45	67,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	268	148.763,42	104.769,35	0,00	253.532,77	2,01	35.416.372,30	35.669.905,07	14,96	67,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	127.068,21	99.077,55	0,00	226.145,76	1,79	19.093.696,56	19.319.842,32	8,10	67,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	116	163.880,31	139.437,12	0,00	303.317,43	2,40	15.337.768,21	15.641.085,64	6,56	69,50
De > 6 a < 12 Meses	124	297.500,29	279.459,05	0,00	576.959,34	4,57	15.798.299,02	16.375.258,36	6,87	71,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	261.696,87	245.060,46	0,00	506.757,33	4,01	7.508.485,10	8.015.242,43	3,36	68,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	95	392.529,20	496.764,87	0,00	889.294,07	7,04	8.587.031,05	9.476.325,12	3,97	57,86
De ≥ 2 Años	564	2.321.427,88	7.345.231,92	0,00	9.666.659,80	76,51	42.168.592,02	51.835.251,82	21,73	54,82
Subtotal	2.011	3.855.241,87	8.779.520,62	0,00	12.634.762,49	100,00	225.859.784,68	238.494.547,17	100,00	64,29
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	4.604.280,45	36.397,68	0,00	4.640.678,13	36,12	0,00	4.640.678,13	36,12	29,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	2.379.719,49	33.455,38	0,00	2.413.174,87	18,78	0,00	2.413.174,87	18,78	23,99
De > 6 a < 12 Meses	67	3.099.631,04	76.665,94	0,00	3.176.296,98	24,73	0,00	3.176.296,98	24,73	28,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	2.371.108,71	99.086,25	0,00	2.470.194,96	19,23	0,00	2.470.194,96	19,23	23,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	138.941,27	7.043,44	0,00	145.984,71	1,14	0,00	145.984,71	1,14	54,02
Subtotal	277	12.593.680,96	252.648,69	0,00	12.846.329,65	100,00	0,00	12.846.329,65	100,00	27,13
Total	2.288	16.448.922,83	9.032.169,31	0,00	25.481.092,14		225.859.784,68	251.340.876,82		60,08

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es