

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

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

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	67.263,86 1.033.845.528,20 67,26%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,5850% 22/02/2012 272,456002 Bruto 220,689362 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	1,6550% 22/02/2012 411,101027 Bruto 332,991832 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	1,7350% 22/02/2012 443,388889 Bruto 359,145000 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	1,9650% 22/02/2012 502,166667 Bruto 406,755000 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	3,3650% 22/02/2012 859,944444 Bruto 696,555000 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	5,4650% 22/02/2012 1.396,611111 Bruto 1.131,255000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.693.844.378,20	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	6,62	5,17	4,20	3,51	3,01	2,63
		Fecha	04/07/2018	21/01/2017	31/01/2016	26/05/2015	24/11/2014	08/07/2014	22/03/2014
		Amort. final	Años	13,76	11,26	9,26	7,75	6,75	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,62	5,17	4,20	3,51	3,01	2,63
		Fecha	04/07/2018	21/01/2017	31/01/2016	26/05/2015	24/11/2014	08/07/2014	22/03/2014
		Amort. final	Años	13,76	11,26	9,26	7,75	6,75	6,01
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,71	15,22	13,05	11,27	9,81	8,63
		Fecha	04/08/2029	07/02/2027	06/12/2024	23/02/2023	10/09/2021	06/07/2020	03/08/2019
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,87	15,39	13,23	11,44	9,98	8,80
		Fecha	01/10/2029	09/04/2027	09/02/2025	27/04/2023	11/11/2021	06/09/2020	19/09/2019
		Amort. final	Años	22,51	20,51	18,51	16,51	14,51	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,32	21,57	19,54	17,55	15,71	14,07
		Fecha	14/03/2035	11/06/2033	01/06/2031	07/06/2029	03/08/2027	13/12/2025	19/07/2024
		Amort. final	Años	24,02	22,51	20,76	18,76	17,01	15,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,13	23,47	21,85	20,02	18,20	16,50
		Fecha	31/12/2036	06/05/2035	22/09/2033	23/11/2031	29/01/2030	20/05/2028	03/11/2026
		Amort. final	Años	26,27	24,52	23,02	21,51	19,76	18,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,03	25,44	23,80	22,34	20,68	18,99
		Fecha	24/11/2038	23/04/2037	03/09/2035	18/03/2034	23/07/2032	14/11/2030	17/04/2029
		Amort. final	Años	27,77	26,52	24,77	23,27	21,76	20,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	26,52	24,77	23,27	21,76	20,27
		Fecha	22/08/2039	22/05/2038	22/08/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/05/2030
		Amort. final	Años	27,77	26,52	24,77	23,27	21,76	20,27

* 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: 30/11/2011
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
							% MC
Clase A	89,73%	1.519.844.378,20	9,01%	93,39%	2.457.000.000,00		7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	61,04%	1.033.845.528,20		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	28,69%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	3,84%	65.000.000,00	5,10%	2,47%	65.000.000,00		5,33%
Serie C	3,07%	52.000.000,00	1,97%	1,98%	52.000.000,00		3,35%
Serie D	1,53%	26.000.000,00	0,41%	0,99%	26.000.000,00		2,36%
Serie E	1,83%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00		1,18%
Emisión de Bonos		1.693.844.378,20			2.631.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,41%	6.761.409,14		1,18%	31.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.046.692,77	1,465%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	958.278,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	106.294,26		
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		14.232	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.689.146.520,93	2.600.172.859,42	
Medio		118.686,52	139.329,81	
Mínimo		0,00	22,71	
Máximo		321.448,60	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,79%	4,23%	
Mínimo		1,93%	2,41%	
Máximo		4,09%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		297	353	
Mínimo		10/12/2011	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%		0,16	7,38	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,69	15,91	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,31	25,76	0,80	26,17
30,01 - 40%		4,34	35,66	2,25	35,84
40,01 - 50%		7,21	45,48	4,26	45,53
50,01 - 60%		12,22	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%		23,28	65,71	13,98	65,79
70,01 - 80%		26,58	73,70	35,99	76,48
80,01 - 90%		16,95	85,31	15,29	84,91
90,01 - 100%		6,26	91,10	19,58	96,24
Medio ponderado		67,36		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		95,35		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,32%	0,27%	0,35%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,49%	3,83%	3,23%	4,07%	6,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,48%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,72%	0,62%
Canarias	7,08%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,57%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,12%	3,19%
Cataluña	14,05%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,02%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,99%	1,95%
Islas Baleares	5,01%	4,74%
La Rioja	0,39%	0,43%
Madrid	9,27%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,77%	2,79%
Navarra	1,39%	1,39%
País Vasco	2,04%	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	650	158.367,29	91.721,33	0,00	250.088,62	2,83	85.672.453,84	85.922.542,46	36,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	308	173.078,70	142.763,55	0,00	315.842,25	3,57	41.343.869,83	41.659.712,08	17,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	162	127.240,63	122.298,43	0,00	249.539,06	2,82	20.915.063,21	21.164.602,27	8,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	142	183.024,98	180.527,36	0,00	363.552,34	4,11	18.506.577,39	18.870.129,73	7,94
De > 6 a < 12 Meses	165	387.335,97	417.208,13	0,00	804.544,10	9,09	20.467.494,21	21.272.038,31	8,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	337.298,69	343.448,82	0,00	680.747,51	7,69	10.937.606,35	11.618.353,86	4,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	63	267.166,96	329.633,35	0,00	596.800,31	6,75	5.885.509,82	6.482.310,13	2,73
De ≥ 2 Años	310	1.436.542,50	4.149.008,34	0,00	5.585.550,84	63,14	24.990.470,01	30.576.020,85	12,87
Subtotal	1.889	3.070.055,72	5.776.609,31	0,00	8.846.665,03	100,00	228.719.044,66	237.565.709,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	118.982,81	523,55	0,00	119.506,36	3,15	0,00	119.506,36	3,15
De > 6 a < 12 Meses	51	2.398.279,04	56.851,11	0,00	2.455.130,15	64,79	0,00	2.455.130,15	64,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	1.009.603,12	77.675,71	0,00	1.087.278,83	28,69	0,00	1.087.278,83	28,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	120.792,82	6.745,02	0,00	127.537,84	3,37	0,00	127.537,84	3,37
Subtotal	83	3.647.657,79	141.795,39	0,00	3.789.453,18	100,00	0,00	3.789.453,18	100,00
Total	1.972	6.717.713,51	5.918.404,70	0,00	12.636.118,21		228.719.044,66	241.355.162,87	65,10