

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

Auditores 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	6,75	5,30	4,32	3,63	3,12	2,74	2,44
		Fecha	20/08/2018	08/03/2017	15/03/2016	07/07/2015	03/01/2015	16/08/2014	28/04/2014	30/01/2014
		Amort. final	Años	13,76	11,50	9,50	8,01	7,01	6,01	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	5,30	4,32	3,63	3,12	2,74	2,44
		Fecha	20/08/2018	08/03/2017	15/03/2016	07/07/2015	03/01/2015	16/08/2014	28/04/2014	30/01/2014
		Amort. final	Años	13,76	11,50	9,50	8,01	7,01	6,01	5,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,89	15,41	13,24	11,45	9,99	8,79	7,87
		Fecha	07/10/2029	18/04/2027	14/02/2025	02/05/2023	13/11/2021	03/09/2020	01/10/2019	14/12/2018
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,10	15,64	13,49	11,69	10,22	9,03	8,05
		Fecha	22/12/2029	10/07/2027	14/05/2025	28/07/2023	08/02/2022	29/11/2020	08/12/2019	15/02/2019
		Amort. final	Años	22,76	21,02	18,76	16,76	15,01	13,51	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021	22/11/2020
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,63	21,96	20,01	18,05	16,21	14,56	13,13
		Fecha	05/07/2035	02/11/2033	20/11/2031	03/12/2029	02/02/2028	08/06/2026	04/01/2025	13/10/2023
		Amort. final	Años	24,52	23,02	21,27	19,27	17,51	15,76	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021	22/11/2020
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,72	24,00	22,45	20,73	18,94	17,26	15,70
		Fecha	04/08/2037	16/11/2035	30/04/2034	09/08/2032	27/10/2030	18/02/2029	30/07/2027	10/03/2026
		Amort. final	Años	27,02	25,52	23,76	22,27	20,76	19,01	17,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021	22/11/2020
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,68	26,46	24,82	23,33	21,86	20,25	18,67
		Fecha	22/07/2039	29/04/2038	09/09/2036	16/03/2035	24/09/2033	16/02/2032	21/07/2030	27/01/2029
		Amort. final	Años	28,27	27,52	26,27	24,52	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	10,01
		Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/11/2022	22/11/2021	22/11/2020
		Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	27,52	26,27	24,52	23,27	21,76	20,27
		Fecha	22/02/2040	22/05/2039	22/02/2038	22/05/2036	22/02/2035	22/08/2033	22/02/2032	22/08/2030
		Amort. final	Años	28,27	27,52	26,27	24,52	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: 31/12/2011
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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	89,73%	1.519.844.378,20	9,01%	93,39%	2.457.000.000,00
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
Serie C	3,07%	52.000.000,00	1,97%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,53%	26.000.000,00	0,41%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,83%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
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	25.475.529,91	1,458%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.782.932,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso	103.633,66	
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	14.206	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.676.235.154,96	2.600.172.859,42	
Medio	117.994,87	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	320.960,28	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,83%	4,23%	
Mínimo	1,93%	2,41%	
Máximo	4,09%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	295	353	
Mínimo	05/01/2012	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	7,28	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,76	15,96	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,36	25,79	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,35	35,68	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,40	45,51	4,26	45,53
50,01 - 60%	12,29	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%	23,85	65,75	13,98	65,79
70,01 - 80%	25,91	73,73	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,18	85,34	15,29	84,91
90,01 - 100%	5,75	91,02	19,58	96,24
Medio ponderado	67,14		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	95,20		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,42%	0,33%	0,32%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,61%	4,92%	3,85%	3,72%	6,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,48%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,71%	0,62%
Canarias	7,08%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,57%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,11%	3,19%
Cataluña	14,07%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,98%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,99%	1,95%
Islas Baleares	5,02%	4,74%
La Rioja	0,39%	0,43%
Madrid	9,28%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,77%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	2,03%	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	610	136.194,94	78.770,08	0,00	214.965,02	2,40	77.780.161,53	77.995.126,55	34,18	65,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	286	153.972,25	131.789,94	0,00	285.762,19	3,19	37.582.702,28	37.868.464,47	16,59	66,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	171	150.300,47	137.665,93	0,00	287.966,40	3,21	22.889.266,32	23.177.232,72	10,16	68,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	156	199.087,42	209.026,74	0,00	408.114,16	4,55	20.318.307,58	20.726.421,74	9,08	72,07
De > 6 a < 12 Meses	156	364.980,03	408.013,06	0,00	772.993,09	8,62	18.867.439,13	19.640.432,22	8,61	69,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	98	368.842,41	402.347,64	0,00	770.990,05	8,60	12.062.230,13	12.833.220,18	5,62	71,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	217.507,52	267.836,08	0,00	485.343,60	5,41	4.760.051,27	5.245.394,87	2,30	60,47
De ≥ 2 Años	324	1.429.951,77	4.309.994,25	0,00	5.739.946,02	64,02	24.969.417,29	30.709.363,31	13,46	54,83
Subtotal	1.856	3.020.636,81	5.945.443,72	0,00	8.966.080,53	100,00	219.229.575,53	228.195.656,06	100,00	65,31
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	118.982,81	826,88	0,00	119.809,69	2,99	0,00	119.809,69	2,99	31,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	41.199,39	827,95	0,00	42.027,34	1,05	0,00	42.027,34	1,05	24,03
De > 6 a < 12 Meses	50	2.362.830,27	60.060,14	0,00	2.422.890,41	60,55	0,00	2.422.890,41	60,55	29,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	1.131.938,96	90.379,06	0,00	1.222.318,02	30,55	0,00	1.222.318,02	30,55	21,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	178.076,08	16.341,75	0,00	194.417,83	4,86	0,00	194.417,83	4,86	14,30
Subtotal	89	3.833.027,51	168.435,78	0,00	4.001.463,29	100,00	0,00	4.001.463,29	100,00	25,02
Total	1.945	6.853.664,32	6.113.879,50	0,00	12.967.543,82		219.229.575,53	232.197.119,35		63,55