

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

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	65.175,89 1.001.753.429,30 65,18%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	1,1510% 22/05/2012 187,543623 Bruto 151,910335 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	1,2210% 22/05/2012 296,702298 Bruto 240,328861 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	1,3010% 22/05/2012 325,250000 Bruto 263,452500 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	1,5310% 22/05/2012 382,750000 Bruto 310,027500 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	2,9310% 22/05/2012 732,750000 Bruto 593,527500 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	5,0310% 22/05/2012 1.257,750000 Bruto 1.018,777500 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.661.752.279,30	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	6,53	5,10	4,14	3,46	2,97	2,59	2,30	2,07	
		Amort. final	Fecha	30/08/2018	27/03/2017	11/04/2016	09/08/2015	09/02/2015	26/09/2014	10/06/2014	16/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,01	9,01	7,75	6,75	5,75	4,50	4,50	
		Amort. final	Fecha	22/08/2025	22/02/2023	22/02/2021	22/11/2019	22/11/2018	22/11/2017	22/05/2017	22/08/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	
		Amort. final	Fecha	20/05/2026	20/05/2026	20/05/2026	20/05/2026	20/05/2026	20/05/2026	20/05/2026	20/05/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,43	14,43	14,43	14,43	14,43	14,43	14,43	14,43	
		Amort. final	Fecha	24/07/2026	24/07/2026	24/07/2026	24/07/2026	24/07/2026	24/07/2026	24/07/2026	24/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
		Amort. final	Fecha	22/11/2031	22/11/2031	22/11/2031	22/11/2031	22/11/2031	22/11/2031	22/11/2031	22/11/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	
		Amort. final	Fecha	24/11/2034	24/11/2034	24/11/2034	24/11/2034	24/11/2034	24/11/2034	24/11/2034	24/11/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
		Amort. final	Fecha	22/11/2035	22/11/2035	22/11/2035	22/11/2035	22/11/2035	22/11/2035	22/11/2035	22/11/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	22/08/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,70	24,70	24,70	24,70	24,70	24,70	24,70	24,70	
		Amort. final	Fecha	28/10/2036	28/10/2036	28/10/2036	28/10/2036	28/10/2036	28/10/2036	28/10/2036	28/10/2036	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	
		Amort. final	Fecha	22/11/2037	22/11/2037	22/11/2037	22/11/2037	22/11/2037	22/11/2037	22/11/2037	22/11/2037	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76	
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01	9,76	8,76	
		Amort. final	Fecha	22/08/2032	22/05/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/05/2024	22/02/2023	22/11/2021	22/11/2020	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	26,52	24,77	23,26	22,02	20,51	18,76	17,26	
		Amort. final	Fecha	22/08/2039	22/08/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/11/2030	22/05/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	26,52	24,77	23,26	22,02	20,51	18,76	17,26	
		Amort. final	Fecha	22/08/2039	22/08/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/11/2030	22/05/2029	

* 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: 29/02/2012
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

Audítores 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	89,53%	1.487.752.279,30	9,32%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	60,28%	1.001.753.429,30		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	29,25%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	3,91%	65.000.000,00		2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,13%	52.000.000,00		1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,56%	26.000.000,00		0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,87%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.661.752.279,30			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,55%	9.049.188,61		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	11.366.223,42	1,031%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	860.190,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso	115.417,58	
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	14.060		18.662
Principal			
Pendiente vencimiento	1.654.652.456,03		2.600.172.859,42
Medio	117.685,10		139.329,81
Mínimo	0,00		22,71
Máximo	319.980,68		344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado	2,89%		4,23%
Mínimo	1,95%		2,41%
Máximo	4,09%		6,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	294		353
Mínimo	01/03/2012		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%	0,15	7,10	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,78	15,95	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,35	25,71	0,80	26,17
30,01 - 40%	4,51	35,71	2,25	35,84
40,01 - 50%	7,53	45,54	4,26	45,53
50,01 - 60%	12,56	55,40	7,62	55,37
60,01 - 70%	25,17	65,87	13,98	65,79
70,01 - 80%	24,35	73,80	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,63	85,32	15,29	84,91
90,01 - 100%	4,97	90,84	19,58	96,24
Medio ponderado		66,84		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		94,90		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,36%	0,34%	0,31%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,27%	4,26%	4,04%	3,71%	6,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,53%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,72%	0,62%
Canarias	7,09%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,56%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,11%	3,19%
Cataluña	14,07%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,87%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	1,99%	1,95%
Islas Baleares	5,04%	4,74%
La Rioja	0,38%	0,43%
Madrid	9,32%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,75%	2,79%
Navarra	1,41%	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	703	166.456,44	99.017,01	0,00	265.473,45	3,05	91.009.147,07	91.274.620,52	37,99	66,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	294	154.924,08	136.939,99	0,00	291.864,07	3,35	37.419.896,97	37.711.761,04	15,70	66,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	129.188,92	125.567,07	0,00	254.755,99	2,93	20.516.839,01	20.771.595,00	8,65	66,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	171	227.964,29	234.206,48	0,00	462.170,77	5,31	21.901.660,76	22.363.831,53	9,31	69,92
De > 6 a < 12 Meses	154	387.172,43	425.973,91	0,00	813.146,34	9,34	20.168.475,36	20.981.621,70	8,73	72,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	98	394.312,45	428.624,23	0,00	822.936,68	9,46	12.643.773,02	13.466.709,70	5,61	71,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	224.265,72	274.675,17	0,00	498.940,89	5,73	5.190.292,17	5.689.233,06	2,37	60,19
De ≥ 2 Años	296	1.376.847,96	3.916.583,82	0,00	5.293.431,78	60,83	22.683.322,68	27.976.754,46	11,65	55,04
Subtotal	1.930	3.061.132,29	5.641.587,68	0,00	8.702.719,97	100,00	231.533.407,04	240.236.127,01	100,00	66,00
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	73.888,56	400,79	0,00	74.289,35	2,38	0,00	74.289,35	2,38	34,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	0,00	94,44	0,00	94,44	0,00	0,00	94,44	0,00	0,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	131.657,61	2.590,65	0,00	134.248,26	4,29	0,00	134.248,26	4,29	26,76
De > 6 a < 12 Meses	27	1.508.037,87	45.535,72	0,00	1.553.573,59	49,70	0,00	1.553.573,59	49,70	33,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	980.384,27	101.647,33	0,00	1.082.031,60	34,61	0,00	1.082.031,60	34,61	17,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	236.989,06	25.303,13	0,00	262.292,19	8,39	0,00	262.292,19	8,39	15,71
De ≥ 2 Años	1	17.987,17	1.528,68	0,00	19.515,85	0,62	0,00	19.515,85	0,62	7,32
Subtotal	76	2.948.944,54	177.100,74	0,00	3.126.045,28	100,00	0,00	3.126.045,28	100,00	22,89
Total	2.006	6.010.076,83	5.818.688,42	0,00	11.828.765,25		231.533.407,04	243.362.172,29		64,44