

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

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	61.764,11 949.314.370,70 61,76%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,4450% 22/11/2012 70,239518 Bruto 56,894010 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AAsf AAA	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	0,5150% 22/11/2012 127,925697 Bruto 103,619815 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AA-sf AAA	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	0,5950% 22/11/2012 152,055556 Bruto 123,165000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB-sf A	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	0,8250% 22/11/2012 210,833333 Bruto 170,775000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3 B+sf BBB	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	2,2250% 22/11/2012 568,611111 Bruto 460,575000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCCsf BB	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	4,3250% 22/11/2012 1.105,277778 Bruto 895,275000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	Ca CCC-
Total		1.609.313.220,70	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	6,25	4,94	4,05	3,42	2,96	2,60	2,32	2,10	
		Amort. final	Años	20/11/2018	29/07/2017	08/09/2016	22/01/2016	06/08/2015	29/03/2015	18/12/2014	27/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	10,51	8,75	7,51	6,51	5,75	5,00	4,51	
		Amort. final	Años	22/05/2025	22/02/2023	22/05/2021	22/02/2020	22/02/2019	22/05/2018	22/08/2017	22/02/2017	
		Vida media	Años	6,25	4,94	4,05	3,42	2,96	2,60	2,32	2,10	
		Amort. final	Años	20/11/2018	29/07/2017	08/09/2016	22/01/2016	06/08/2015	29/03/2015	18/12/2014	27/09/2014	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,87	14,51	12,51	10,82	9,49	8,40	7,48	6,72	
		Amort. final	Años	01/07/2029	22/02/2027	21/02/2025	15/06/2023	13/02/2022	14/01/2021	11/02/2020	10/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
		Vida media	Años	17,09	14,76	12,75	11,07	9,71	8,59	7,68	6,92	
		Amort. final	Años	19/09/2029	24/05/2027	19/05/2025	15/09/2023	04/05/2022	24/03/2021	24/04/2020	21/07/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,01	18,01	16,26	14,51	13,01	11,76	10,51	
		Amort. final	Años	22/08/2034	22/08/2032	22/08/2030	22/11/2028	22/02/2027	22/08/2025	22/05/2024	22/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
		Vida media	Años	22,73	21,08	19,19	17,32	15,57	14,01	12,66	11,49	
		Amort. final	Años	10/05/2035	16/09/2033	26/10/2031	11/12/2029	15/03/2028	22/08/2026	15/04/2025	13/02/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	22,01	20,52	18,52	16,76	15,26	13,76	12,51	
		Amort. final	Años	22/02/2036	22/08/2034	22/02/2033	22/02/2031	22/05/2029	22/11/2027	22/05/2026	22/02/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
		Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	23,13	21,62	19,95	18,24	16,63	15,15	13,82	
		Amort. final	Años	24/05/2037	03/10/2035	31/03/2034	29/07/2032	13/11/2030	04/04/2029	12/10/2027	15/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	24,52	23,01	21,52	20,01	18,26	16,76	15,26	
		Amort. final	Años	22/08/2038	22/02/2037	22/08/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/11/2030	22/05/2029	22/11/2027	
		Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,51	13,51	12,01	10,75	9,51	8,51	
		Amort. final	Años	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/02/2021	
		Vida media	Años	26,80	25,52	23,92	22,48	21,05	19,50	17,99	16,59	
		Amort. final	Años	03/06/2039	20/02/2038	17/07/2036	09/02/2035	04/09/2033	17/02/2032	15/08/2030	20/03/2029	

* 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: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
				Actual		A la emisión	
				% MC		% MC	
Clase A	89,19%	1.435.313.220,70	9,99%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	58,99%	949.314.370,70		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	30,20%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	4,04%	65.000.000,00	5,87%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	3,23%	52.000.000,00	2,57%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,62%	26.000.000,00	0,93%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,93%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.609.313.220,70			2.631.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,93%	14.626.687,74		1,18%	31.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		27.140.413,91	0,233%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.014.176,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		157.778,10	
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		13.870	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.593.505.767,58	2.600.172.859,42	
Medio		114.888,66	139.329,81	
Mínimo		0,00	22,71	
Máximo		316.892,67	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,51%	4,23%	
Mínimo		1,51%	2,41%	
Máximo		4,04%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		287	353	
Mínimo		15/11/2012	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/V)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,17	6,96	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,91	16,06	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,48	25,64	0,80	26,17
30,01 - 40%		4,98	35,55	2,25	35,84
40,01 - 50%		8,24	45,56	4,26	45,53
50,01 - 60%		13,63	55,47	7,62	55,37
60,01 - 70%		27,09	65,84	13,98	65,79
70,01 - 80%		21,85	73,98	35,99	76,48
80,01 - 90%		19,58	85,59	15,29	84,91
90,01 - 100%		1,06	90,78	19,58	96,24
Medio ponderado		65,60		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		93,94		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,22%	0,25%	0,31%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,25%	2,56%	2,96%	3,64%	5,76%

Distribución geográfica

		Actual	A la constitución
Andalucía		13,57%	13,25%
Aragón		0,97%	1,01%
Asturias		0,73%	0,62%
Canarias		7,11%	6,92%
Cantabria		0,46%	0,43%
Castilla y León		3,54%	3,55%
Castilla-La Mancha		3,04%	3,19%
Cataluña		14,14%	13,83%
Ceuta		0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana		32,80%	34,57%
Extremadura		0,64%	0,63%
Galicia		2,00%	1,95%
Islas Baleares		5,11%	4,74%
La Rioja		0,37%	0,43%
Madrid		9,31%	8,75%
Melilla		0,02%	0,03%
Murcia		2,72%	2,79%
Navarra		1,41%	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	673	123.569,30	111.654,31	0,00	235.223,61	2,45	85.486.525,86	85.721.749,47	33,79	64,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	283	140.943,69	137.295,22	0,00	278.238,91	2,90	35.704.864,76	35.983.103,67	14,18	67,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	173	135.394,43	130.735,32	0,00	266.129,75	2,77	20.455.569,57	20.721.699,32	8,17	63,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	272	346.135,38	343.169,14	0,00	689.304,52	7,18	30.628.078,22	31.317.382,74	12,34	60,52
De > 6 a < 12 Meses	228	625.699,83	651.631,87	0,00	1.277.331,70	13,30	28.950.416,01	30.227.747,71	11,91	69,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	126	529.825,49	569.399,24	0,00	1.099.224,73	11,44	15.577.409,50	16.676.634,23	6,57	73,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	421.761,58	451.791,17	0,00	873.552,75	9,10	9.075.980,12	9.949.532,87	3,92	74,21
De ≥ 2 Años	283	1.183.814,85	3.701.715,62	0,00	4.885.530,47	50,87	18.238.108,88	23.123.639,35	9,11	47,86
Subtotal	2.111	3.507.144,55	6.097.391,89	0,00	9.604.536,44	100,00	244.116.952,92	253.721.489,36	100,00	63,76
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	316.865,47	5.695,74	0,00	322.561,21	8,44	0,00	322.561,21	8,44	26,67
De > 6 a < 12 Meses	7	192.871,37	5.529,75	0,00	198.401,12	5,19	0,00	198.401,12	5,19	23,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	1.541.161,11	78.702,96	0,00	1.619.864,07	42,40	0,00	1.619.864,07	42,40	32,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	1.162.088,57	139.582,98	0,00	1.301.671,55	34,07	0,00	1.301.671,55	34,07	18,97
De ≥ 2 Años	13	328.333,24	49.319,36	0,00	377.652,60	9,89	0,00	377.652,60	9,89	14,28
Subtotal	93	3.541.319,76	278.830,79	0,00	3.820.150,55	100,00	0,00	3.820.150,55	100,00	23,09
Total	2.204	7.048.464,31	6.376.222,68	0,00	13.424.686,99		244.116.952,92	257.541.639,91		62,14