

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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

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	60.138,75 924.332.587,50 60,14%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,31000% 22/02/2013 47,643254 Bruto 38,591036 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf AA-sf	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	0,38000% 22/02/2013 94,391777 Bruto 76,457339 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2sf AA-sf	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	0,46000% 22/02/2013 117,565556 Bruto 95,220000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3sf 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	0,69000% 22/02/2013 176,333333 Bruto 142,830000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca3 B+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	2,09000% 22/02/2013 534,111111 Bruto 432,630000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C CCCsf	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	4,19000% 22/02/2013 1.070,777778 Bruto 867,330000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.584.331.437,50	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	5,96	4,70	3,85	3,25	2,80	2,46	2,19	1,97	
		Fecha	05/11/2018	04/08/2017	27/09/2016	19/02/2016	10/09/2015	08/05/2015	30/01/2015	12/11/2014		
		Amort. final	Años	12,26	10,01	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	4,70	3,85	3,25	2,80	2,46	2,19	1,97	
		Fecha	05/11/2018	04/08/2017	27/09/2016	19/02/2016	10/09/2015	08/05/2015	30/01/2015	12/11/2014		
		Amort. final	Años	12,26	10,01	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,40	14,08	12,12	10,47	9,17	8,11	7,21	6,52	
		Fecha	11/04/2029	18/12/2026	01/01/2025	11/05/2023	20/01/2022	31/12/2020	07/02/2020	30/05/2019		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,56	14,27	12,31	10,68	9,35	8,28	7,39	6,66	
		Fecha	12/06/2029	26/02/2027	10/03/2025	25/07/2023	28/03/2022	28/02/2021	11/04/2020	18/07/2019		
		Amort. final	Años	21,51	19,51	17,51	15,76	14,01	12,50	11,26	10,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/11/2026	22/05/2025	22/02/2024	22/02/2023	
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,21	20,51	18,59	16,74	15,02	13,49	12,18	11,05	
		Fecha	02/02/2035	21/05/2033	21/06/2031	15/08/2029	27/11/2027	18/05/2026	24/01/2025	09/12/2023		
		Amort. final	Años	23,01	21,51	19,76	18,01	16,26	14,76	13,26	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,06	22,48	20,94	19,22	17,52	15,94	14,49	13,21	
		Fecha	09/12/2036	11/05/2035	26/10/2033	06/02/2032	26/05/2030	25/10/2028	16/05/2027	02/02/2026		
		Amort. final	Años	25,27	23,51	20,76	18,76	19,01	17,51	16,01	14,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,05	24,55	22,97	21,58	20,05	18,47	16,98	15,61	
		Fecha	05/12/2038	05/06/2037	06/11/2035	16/06/2034	04/12/2032	09/05/2031	12/11/2029	28/06/2028		
		Amort. final	Años	26,76	25,51	24,02	22,51	21,27	19,76	18,26	16,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/02/2028	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,26	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,76	25,51	24,02	22,51	21,27	19,76	18,26	16,76	
		Fecha	22/08/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/05/2035	22/02/2034	22/08/2032	22/02/2031	22/08/2029		
		Amort. final	Años	26,76	25,51	24,02	22,51	21,27	19,76	18,26	16,76	

* 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: 30/11/2012
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	89,02%	1.410.331.437,50	10,21%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	58,34%	924.332.587,50		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	30,68%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	4,10%	65.000.000,00	6,02%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	3,28%	52.000.000,00	2,68%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,64%	26.000.000,00	1,00%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,96%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		1.584.331.437,50			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,00%	15.569.541,46		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	18.269.667,71	0,190%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	938.728,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso	114.286,75	
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		13.832		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.576.351.563,19		2.600.172.859,42
Medio		113.964,11		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		316.000,40		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		2,28%		4,23%
Mínimo		1,14%		2,41%
Máximo		4,04%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		285		353
Mínimo		05/12/2012		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%	0,18	6,95	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,93	15,97	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,57	25,58	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,07	35,49	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,48	45,52	4,26	45,53
50,01 - 60%	13,96	55,46	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,33	65,76	13,98	65,79
70,01 - 80%	21,58	74,00	35,99	76,48
80,01 - 90%	19,20	85,47	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,69	90,75	19,58	96,24
Medio ponderado		65,21		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,66		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,25%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,66%	2,72%	2,96%	3,39%	5,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,57%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,74%	0,62%
Canarias	7,13%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,53%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,19%
Cataluña	14,15%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,83%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,13%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,26%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,71%	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	638	127.817,52	102.182,70	0,00	230.000,22	2,31	77.841.848,33	78.071.848,55	31,07	62,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	304	152.260,13	133.000,85	0,00	285.260,98	2,87	36.702.725,32	36.987.986,30	14,72	64,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	157	130.203,22	119.524,38	0,00	249.727,60	2,51	20.115.525,40	20.365.253,00	8,10	66,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	262	342.734,41	316.327,00	0,00	659.061,41	6,62	28.182.575,59	28.841.637,00	11,48	61,26
De > 6 a < 12 Meses	271	675.490,25	701.473,09	0,00	1.376.963,34	13,83	32.524.574,57	33.901.537,91	13,49	66,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	147	674.499,24	677.287,80	0,00	1.351.787,04	13,58	18.731.517,01	20.083.304,05	7,99	72,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	429.858,72	452.494,46	0,00	882.353,18	8,86	8.918.807,35	9.801.160,53	3,90	73,92
De ≥ 2 Años	281	1.221.298,22	3.699.874,72	0,00	4.921.172,94	49,43	18.329.701,59	23.250.874,53	9,25	48,01
Subtotal	2.135	3.754.161,71	6.202.165,00	0,00	9.956.326,71	100,00	241.347.275,16	251.303.601,87	100,00	62,74
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	10	390.754,03	9.271,54	0,00	400.025,57	10,43	0,00	400.025,57	10,43	23,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	218.903,78	13.788,55	0,00	232.692,33	6,07	0,00	232.692,33	6,07	26,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	2.309.334,09	180.693,78	0,00	2.490.027,87	64,93	0,00	2.490.027,87	64,93	25,30
De ≥ 2 Años	21	621.540,79	90.740,33	0,00	712.281,12	18,57	0,00	712.281,12	18,57	17,20
Subtotal	93	3.540.532,69	294.494,20	0,00	3.835.026,89	100,00	0,00	3.835.026,89	100,00	23,18
Total	2.228	7.294.694,40	6.496.659,20	0,00	13.791.353,60		241.347.275,16	255.138.628,76		61,17