

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	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	0,3100% 22/02/2013 47,643254 Bruto 37,638171 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	0,3800% 22/02/2013 94,391777 Bruto 74,569504 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	0,4600% 22/02/2013 117,555556 Bruto 92,868889 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	0,6900% 22/02/2013 176,333333 Bruto 139,303333 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	2,0900% 22/02/2013 534,111111 Bruto 421,947778 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	4,1900% 22/02/2013 1.070,777778 Bruto 845,914445 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	6,03	4,79	3,95	3,34	2,90	2,56	2,29	2,07	
		Fecha	02/12/2018	05/09/2017	01/11/2016	26/03/2016	15/10/2015	13/06/2015	06/03/2015	17/12/2014		
		Amort. final	Años	12,50	10,26	8,50	7,25	6,25	5,50	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,03	4,79	3,95	3,34	2,90	2,56	2,29	2,07	
		Fecha	02/12/2018	05/09/2017	01/11/2016	26/03/2016	15/10/2015	13/06/2015	06/03/2015	17/12/2014		
		Amort. final	Años	12,50	10,26	8,50	7,25	6,25	5,50	5,00	4,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,21	12,21	10,61	9,31	8,25	7,35	6,65	
		Fecha	21/05/2029	03/02/2027	03/02/2025	01/07/2023	13/03/2022	20/02/2021	26/03/2020	17/07/2019		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,71	14,45	12,50	10,88	9,55	8,47	7,58	6,84	
		Fecha	05/08/2029	03/05/2027	20/05/2025	06/10/2023	09/06/2022	11/05/2021	19/06/2020	23/09/2019		
		Amort. final	Años	21,76	19,76	17,76	16,01	14,26	12,76	11,50	10,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,48	20,86	19,01	17,18	15,47	13,94	12,61	11,46	
		Fecha	11/05/2035	27/09/2033	22/11/2031	20/01/2030	10/05/2028	28/10/2026	29/06/2025	05/05/2024		
		Amort. final	Años	23,27	22,01	20,27	18,51	16,76	15,26	13,76	12,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,62	23,00	21,51	19,90	18,23	16,65	15,20	13,90	
		Fecha	01/07/2037	17/11/2035	23/05/2034	10/10/2032	10/02/2031	14/07/2029	31/01/2028	12/10/2026		
		Amort. final	Años	26,02	24,51	22,76	21,51	20,01	18,51	17,01	15,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,73	25,58	24,05	22,61	21,23	19,76	18,28	16,89	
		Fecha	10/08/2039	14/06/2038	05/12/2036	27/06/2035	08/02/2034	20/08/2032	01/03/2031	08/10/2029		
		Amort. final	Años	27,52	26,76	25,51	24,02	22,76	21,51	20,01	18,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
		Fecha	22/05/2032	22/02/2030	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/02/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,51	17,26	15,01	13,26	11,76	10,50	9,26	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	26,76	25,51	24,02	22,76	21,51	20,01	18,51	
		Fecha	22/05/2040	22/08/2039	22/05/2038	22/11/2036	22/08/2035	22/05/2034	22/11/2032	22/05/2031		
		Amort. final	Años	27,52	26,76	25,51	24,02	22,76	21,51	20,01	18,51	

* 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: 31/12/2012
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		% MC		A la emisión	
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	34.356.608,90	0,190%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	628.513,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.787,85	
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		13.782		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.563.422.432,07		2.600.172.859,42
Medio		113.439,45		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		315.552,59		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		2,15%		4,23%
Mínimo		1,05%		2,41%
Máximo		4,04%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		284		353
Mínimo		05/01/2013		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%	0,19	6,83	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,95	15,93	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,61	25,56	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,19	35,53	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,57	45,53	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,04	55,42	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,46	65,69	13,98	65,79
70,01 - 80%	21,50	74,01	35,99	76,48
80,01 - 90%	18,96	85,41	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,54	90,77	19,58	96,24
Medio ponderado		64,99		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,52		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,34%	0,28%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	5,90%	4,02%	3,32%	3,44%	5,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,58%	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	3,50%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,77%	34,57%
Extremadura	0,64%	0,63%
Galicia	2,00%	1,95%
Islas Baleares	5,14%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,28%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,71%	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	538	109.882,19	83.131,85	0,00	193.014,04	1,91	65.011.501,60	65.204.515,64	28,05	63,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	234	121.901,45	100.278,33	0,00	222.179,78	2,20	28.267.845,80	28.490.025,58	12,26	63,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	171	131.636,20	115.088,02	0,00	246.724,22	2,44	19.910.694,20	20.157.418,42	8,67	63,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	225	280.240,11	264.746,32	0,00	544.986,43	5,40	25.277.566,18	25.822.552,61	11,11	64,80
De > 6 a < 12 Meses	319	781.782,32	755.061,04	0,00	1.536.843,36	15,22	35.879.561,00	37.416.404,36	16,10	62,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	160	746.504,72	742.836,60	0,00	1.489.341,32	14,75	20.474.897,39	21.964.238,71	9,45	72,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	434.405,86	446.664,02	0,00	881.069,88	8,73	8.776.208,30	9.657.278,18	4,15	72,67
De ≥ 2 Años	284	1.262.527,53	3.718.780,12	0,00	4.981.307,65	49,34	18.735.541,50	23.716.849,15	10,20	48,45
Subtotal	2.006	3.868.880,38	6.226.586,30	0,00	10.095.466,68	100,00	222.333.815,97	232.429.282,65	100,00	62,51
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	10	390.754,03	10.116,38	0,00	400.870,41	10,43	0,00	400.870,41	10,43	23,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	184.714,68	7.837,36	0,00	192.552,04	5,01	0,00	192.552,04	5,01	34,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	2.143.579,72	169.712,82	0,00	2.313.292,54	60,20	0,00	2.313.292,54	60,20	25,14
De ≥ 2 Años	26	821.484,26	114.417,66	0,00	935.901,92	24,36	0,00	935.901,92	24,36	18,33
Subtotal	93	3.540.532,69	302.084,22	0,00	3.842.616,91	100,00	0,00	3.842.616,91	100,00	23,23
Total	2.099	7.409.413,07	6.528.670,52	0,00	13.938.083,59		222.333.815,97	236.271.899,56		60,83