

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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

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	6,11	4,89	4,04	3,44	3,00	2,66	2,39	2,17	
		Fecha	01/01/2019	10/10/2017	07/12/2016	02/05/2016	21/11/2015	19/07/2015	12/04/2015	22/01/2015		
		Amort. final	Años	12,50	10,26	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,11	4,89	4,04	3,44	3,00	2,66	2,39	2,17	
		Fecha	01/01/2019	10/10/2017	07/12/2016	02/05/2016	21/11/2015	19/07/2015	12/04/2015	22/01/2015		
		Amort. final	Años	12,50	10,26	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,56	14,28	12,35	10,76	9,45	8,39	7,53	6,79	
		Fecha	11/06/2029	02/03/2027	26/03/2025	23/08/2023	04/05/2022	12/04/2021	03/06/2020	03/09/2019		
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,88	14,65	12,71	11,10	9,77	8,68	7,78	7,04	
		Fecha	04/10/2029	13/07/2027	06/08/2025	25/12/2023	27/08/2022	26/07/2021	01/09/2020	03/12/2019		
		Amort. final	Años	22,01	20,27	18,26	16,51	14,76	13,26	12,01	10,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,79	21,25	19,47	17,67	15,98	14,45	13,10	11,93	
		Fecha	02/09/2035	15/02/2034	09/05/2032	20/07/2030	12/11/2028	30/04/2027	23/12/2025	24/10/2024		
		Amort. final	Años	23,76	22,27	20,76	19,01	17,51	15,76	14,50	13,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	23,68	22,19	20,69	19,10	17,54	16,08	14,75	
		Fecha	22/02/2038	23/07/2036	26/01/2035	28/07/2033	23/12/2031	02/06/2030	18/12/2028	21/08/2027		
		Amort. final	Años	26,76	25,51	24,02	22,51	21,27	19,76	18,26	16,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,49	26,78	25,71	24,38	23,06	21,70	20,34	18,99	
		Fecha	13/05/2040	25/08/2039	31/07/2038	04/04/2037	07/12/2035	01/08/2034	20/03/2033	15/11/2031		
		Amort. final	Años	28,27	28,02	27,77	27,27	26,27	25,02	23,76	22,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	22/02/2032	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/05/2021		
		Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	28,02	27,77	27,27	26,27	25,02	23,76	22,51	
		Fecha	22/02/2041	22/11/2040	22/08/2040	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/08/2036	22/05/2035		
		Amort. final	Años	28,27	28,02	27,77	27,27	26,27	25,02	23,76	22,51	

* 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: 31/01/2013
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	46.218.636,47	0,190%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.242.688,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso	93.804,32	
Pasivo	Disponible	Saldo
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		13.651		18.662
Principal				
Pendiente vencimiento		1.551.118.879,85		2.600.172.859,42
Medio		113.626,76		139.329,81
Mínimo		0,00		22,71
Máximo		315.103,66		344.786,69
Interés nominal				
Medio ponderado		2,03%		4,23%
Mínimo		0,99%		2,41%
Máximo		3,75%		6,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		283		353
Mínimo		02/02/2013		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%	0,18	6,84	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,93	15,93	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,57	25,54	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,24	35,52	2,25	35,84
40,01 - 50%	8,73	45,53	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,18	55,44	7,62	55,37
60,01 - 70%	27,65	65,65	13,98	65,79
70,01 - 80%	21,34	74,02	35,99	76,48
80,01 - 90%	18,79	85,33	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,39	90,84	19,58	96,24
Medio ponderado		64,85		75,76
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,38		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,36%	0,29%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,76%	4,27%	3,40%	3,44%	5,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,60%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,74%	0,62%
Canarias	7,10%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,51%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,19%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,01%	1,95%
Islas Baleares	5,13%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,28%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,70%	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	545	119.524,66	79.362,21	0,00	198.886,87	2,14	66.613.938,33	66.812.825,20	28,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	254	137.344,84	105.141,89	0,00	242.486,73	2,60	30.334.246,83	30.576.733,56	13,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	141	112.092,99	90.865,34	0,00	202.958,33	2,18	16.151.750,20	16.354.708,53	7,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	215	274.355,98	242.929,77	0,00	517.285,75	5,56	24.196.092,34	24.713.378,09	10,72
De > 6 a < 12 Meses	335	822.568,02	778.628,87	0,00	1.601.196,89	17,20	36.881.246,13	38.482.443,02	16,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	163	777.314,50	742.132,24	0,00	1.519.446,74	16,32	20.731.094,24	22.250.540,98	9,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	80	462.518,58	465.068,98	0,00	927.587,56	9,96	9.140.942,44	10.068.530,00	4,37
De ≥ 24 Años	229	1.263.186,62	2.836.122,77	0,00	4.099.309,39	44,04	17.277.770,92	21.377.080,31	9,27
Subtotal	1.962	3.968.906,19	5.340.252,07	0,00	9.309.158,26	100,00	221.327.081,43	230.636.239,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	9	390.754,03	10.782,68	0,00	401.536,71	15,91	0,00	401.536,71	15,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	29.039,27	1.309,62	0,00	30.348,89	1,20	0,00	30.348,89	1,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.012.740,54	78.486,59	0,00	1.091.227,13	43,23	0,00	1.091.227,13	43,23
De ≥ 24 Años	26	898.096,09	103.142,02	0,00	1.001.238,11	39,66	0,00	1.001.238,11	39,66
Subtotal	56	2.330.629,93	193.720,91	0,00	2.524.350,84	100,00	0,00	2.524.350,84	100,00
Total	2.018	6.299.536,12	5.533.972,98	0,00	11.833.509,10		221.327.081,43	233.160.590,53	61,73