

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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

Depositorio 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	57.924,49 890.299.411,30 57,92%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3410% 22/05/2013 48,831954 Bruto 38,577244 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	0,4110% 22/05/2013 98,763066 Bruto 78,022822 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	0,4910% 22/05/2013 121,386111 Bruto 95,895028 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	0,7210% 22/05/2013 178,247222 Bruto 140,815305 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	2,1210% 22/05/2013 524,358333 Bruto 414,243083 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	4,2210% 22/05/2013 1.043,525000 Bruto 824,384750 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.550.298.261,30	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	5,68	4,51	3,70	3,13	2,71	2,38	2,13	1,92	
		Fecha	28/10/2018	25/08/2017	05/11/2016	10/04/2016	07/11/2015	12/07/2015	09/04/2015	23/01/2015		
		Amort. final	Años	11,76	9,75	8,01	6,75	6,00	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,68	4,51	3,70	3,13	2,71	2,38	2,13	1,92	
		Fecha	28/10/2018	25/08/2017	05/11/2016	10/04/2016	07/11/2015	12/07/2015	09/04/2015	23/01/2015		
		Amort. final	Años	11,76	9,75	8,01	6,75	6,00	5,25	4,75	4,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,89	13,63	11,73	10,18	8,92	7,90	7,07	6,35	
		Fecha	22/11/2024	22/11/2022	22/02/2021	22/11/2019	22/02/2019	22/08/2018	22/11/2017	22/05/2017		
		Amort. final	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,89	13,63	11,73	10,18	8,92	7,90	7,07	6,35	
		Fecha	07/01/2029	07/10/2026	13/11/2024	28/04/2023	23/01/2022	14/01/2021	17/03/2020	30/06/2019		
		Amort. final	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	13,84	11,94	10,38	9,10	8,07	7,21	6,50	
		Fecha	13/03/2029	22/12/2026	29/01/2025	08/07/2023	29/03/2022	16/03/2021	09/05/2020	23/08/2019		
		Amort. final	Años	21,01	19,01	17,25	15,25	13,76	12,25	11,01	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	13,84	11,94	10,38	9,10	8,07	7,21	6,50	
		Fecha	22/02/2032	22/02/2032	22/05/2030	22/05/2028	22/11/2026	22/05/2025	22/02/2024	22/02/2023		
		Amort. final	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
		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	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,82	20,12	18,23	16,42	14,75	13,26	11,98	10,88	
		Fecha	13/12/2034	02/04/2033	14/05/2031	20/07/2029	19/11/2027	25/05/2026	12/02/2025	06/01/2024		
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	17,76	16,01	14,50	13,01	12,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
		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	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,69	22,14	20,61	18,92	17,26	15,71	14,30	13,05	
		Fecha	25/10/2036	09/04/2035	28/09/2033	21/01/2032	22/05/2030	04/11/2028	07/06/2027	07/03/2026		
		Amort. final	Años	25,02	23,26	22,01	20,51	18,76	17,25	15,76	14,50	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
		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	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,74	24,24	22,70	21,32	19,82	18,28	16,82	15,47	
		Fecha	11/11/2038	14/05/2037	29/10/2035	15/06/2034	14/12/2032	30/05/2031	14/12/2029	09/08/2028		
		Amort. final	Años	26,51	25,26	23,76	22,26	21,01	19,51	18,01	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: 28/02/2013
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

Audítores 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	
						% MC	
Clase A	88,78%	1.376.298.261,30	10,46%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00		
Serie A2	57,43%	890.299.411,30		58,42%	1.537.000.000,00		
Serie A3	31,35%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00		
Serie B	4,19%	65.000.000,00	6,18%	2,47%	65.000.000,00	5,33%	
Serie C	3,35%	52.000.000,00	2,76%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,68%	26.000.000,00	1,05%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	2,00%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
Emisión de Bonos		1.550.298.261,30			2.631.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,05%	15.911.580,37		1,18%	31.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		18.148.490,18	0,226%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.054.045,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		97.457,43	
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		13.621	18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.541.810.286,52	2.600.172.859,42	
Medio		113.193,62	139.329,81	
Mínimo		0,00	22,71	
Máximo		314.653,62	344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,89%	4,23%	
Mínimo		0,95%	2,41%	
Máximo		3,59%	6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		282	353	
Mínimo		01/03/2013	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%		0,20	6,98	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,95	16,03	0,21	16,80
20,01 - 30%		2,60	25,56	0,80	26,17
30,01 - 40%		5,29	35,50	2,25	35,84
40,01 - 50%		8,86	45,51	4,26	45,53
50,01 - 60%		14,23	55,42	7,62	55,37
60,01 - 70%		28,10	65,63	13,98	65,79
70,01 - 80%		21,00	74,10	35,99	76,48
80,01 - 90%		18,46	85,26	15,29	84,91
90,01 - 100%		0,31	90,84	19,58	96,24
Medio ponderado		64,65		75,76	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		93,24		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,38%	0,31%	0,29%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,45%	4,46%	3,63%	3,46%	5,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,61%	13,25%
Aragón	0,98%	1,01%
Asturias	0,74%	0,62%
Canarias	7,10%	6,92%
Cantabria	0,47%	0,43%
Castilla y León	3,52%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,21%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,78%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	2,01%	1,95%
Islas Baleares	5,15%	4,74%
La Rioja	0,36%	0,43%
Madrid	9,25%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,69%	2,79%
Navarra	1,39%	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	560	129.668,89	79.669,84	0,00	209.338,73	2,18	67.808.612,13	68.017.950,86	29,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	235	138.955,97	91.967,70	0,00	230.923,67	2,41	28.628.834,70	28.859.758,37	12,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	158	130.245,31	96.038,28	0,00	226.283,59	2,36	17.819.064,92	18.045.348,51	7,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	204	267.246,42	225.585,99	0,00	492.832,41	5,13	22.789.049,27	23.281.881,68	9,97
De > 6 a < 12 Meses	340	859.103,47	773.735,19	0,00	1.632.838,66	17,01	37.050.402,41	38.683.241,07	16,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	183	842.688,01	794.434,01	0,00	1.637.122,02	17,06	22.293.525,17	23.930.647,19	10,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	468.443,72	472.271,94	0,00	940.715,66	9,80	9.381.596,08	10.322.311,74	4,42
De ≥ 24 Años	234	1.340.777,33	2.887.452,91	0,00	4.228.230,24	44,05	18.177.958,03	22.406.188,27	9,59
Subtotal	1.995	4.177.129,12	5.421.155,86	0,00	9.598.284,98	100,00	223.949.042,71	233.547.327,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	7	316.865,47	8.919,84	0,00	325.785,31	12,89	0,00	325.785,31	12,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	102.927,83	3.997,65	0,00	106.925,48	4,23	0,00	106.925,48	4,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	959.109,68	67.920,13	0,00	1.027.029,81	40,63	0,00	1.027.029,81	40,63
De ≥ 24 Años	29	950.951,90	117.288,59	0,00	1.068.240,49	42,26	0,00	1.068.240,49	42,26
Subtotal	56	2.329.854,88	198.126,21	0,00	2.527.981,09	100,00	0,00	2.527.981,09	100,00
Total	2.051	6.506.984,00	5.619.282,07	0,00	12.126.266,07		223.949.042,71	236.075.308,78	61,52