

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	55.300,28 849.965.303,60 55,30%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	0,3190% 22/08/2013 45,082017 Bruto 35,614793 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf 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	0,3890% 22/08/2013 96,627371 Bruto 76,335623 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	0,4690% 22/08/2013 119,855556 Bruto 94,685889 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1sf 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	0,6990% 22/08/2013 178,633333 Bruto 141,120333 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf 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	2,0990% 22/08/2013 536,411111 Bruto 423,764778 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	4,1990% 22/08/2013 1.073,077778 Bruto 847,731445 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	Ca CCC-
Total		1.509.964.153,60	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	5,53	4,42	3,66	3,12	2,71	2,40	2,16	1,95	
		Fecha	29/11/2018	21/10/2017	17/01/2017	03/07/2016	06/02/2016	15/10/2015	17/07/2015	05/05/2015		
		Amort. final	Años	11,51	9,51	7,76	6,76	5,76	4,51	4,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,53	4,42	3,66	3,12	2,71	2,40	2,16	1,95	
		Fecha	29/11/2018	21/10/2017	17/01/2017	03/07/2016	06/02/2016	15/10/2015	17/07/2015	05/05/2015		
		Amort. final	Años	11,51	9,51	7,76	6,76	5,76	5,25	4,51	4,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,37	11,53	10,03	8,80	7,81	7,00	6,34	
		Fecha	19/11/2028	01/10/2026	29/11/2024	30/05/2023	09/03/2022	10/03/2021	18/05/2020	22/09/2019		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,73	13,59	11,76	10,26	9,02	8,02	7,19	6,50	
		Fecha	10/02/2029	20/12/2026	22/02/2025	21/08/2023	28/05/2022	26/05/2021	27/07/2020	18/11/2019		
		Amort. final	Años	20,77	19,01	17,01	15,26	13,76	12,26	11,01	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,66	20,02	18,20	16,43	14,81	13,35	12,09	11,00	
		Fecha	11/01/2035	22/05/2033	28/07/2031	23/10/2029	09/03/2028	24/09/2026	22/06/2025	20/05/2024		
		Amort. final	Años	22,52	21,01	19,52	17,77	16,01	14,51	13,26	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,70	22,16	20,70	19,10	17,49	15,97	14,59	13,34	
		Fecha	27/01/2037	15/07/2035	28/01/2034	21/06/2032	11/11/2030	07/05/2029	19/12/2027	21/09/2026		
		Amort. final	Años	25,02	23,52	22,01	20,77	19,27	17,52	16,26	15,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	21/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,93	24,64	23,11	21,74	20,37	18,91	17,48	16,16	
		Fecha	19/04/2039	03/01/2038	24/06/2036	10/02/2035	28/09/2033	15/04/2032	10/11/2030	13/07/2029		
		Amort. final	Años	26,77	25,77	24,52	23,02	21,77	20,52	19,01	17,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
		Fecha	22/11/2031	22/11/2029	22/11/2027	22/02/2026	22/08/2024	22/05/2023	22/05/2022	22/08/2021		
		Amort. final	Años	18,52	16,52	14,51	12,76	11,26	10,01	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	25,77	24,52	23,02	21,77	20,52	19,01	17,77	
		Fecha	22/02/2040	22/02/2039	22/11/2037	22/05/2036	22/02/2035	22/11/2033	22/05/2032	22/02/2031		
		Amort. final	Años	26,77	25,77	24,52	23,02	21,77	20,52	19,01	17,77	

* 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: 30/06/2013
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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	88,48%	1.335.964.153,60	10,47%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	56,29%	849.965.303,60		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	32,19%	485.998.850,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	4,30%	65.000.000,00	6,07%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	3,44%	52.000.000,00	2,56%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,72%	26.000.000,00	0,80%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	2,05%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		1.509.964.153,60			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	0,80%	11.788.153,95		1,18%	31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	27.908.967,14	0,199%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.278.553,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.871,09	
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	13.349	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.492.221.828,77	2.600.172.859,42	
Medio	111.785,29	139.329,81	
Mínimo	0,00	22,71	
Máximo	312.230,35	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,59%	4,23%	
Mínimo	0,93%	2,41%	
Máximo	3,22%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	278	353	
Mínimo	05/07/2013	05/02/2007	
Máximo	05/12/2052	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	6,97	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,96	15,90	0,21	16,80
20,01 - 30%	2,79	25,57	0,80	26,17
30,01 - 40%	5,50	35,53	2,25	35,84
40,01 - 50%	9,26	45,49	4,26	45,53
50,01 - 60%	14,73	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%	29,73	65,59	13,98	65,79
70,01 - 80%	19,24	74,33	35,99	76,48
80,01 - 90%	17,49	84,82	15,29	84,91
90,01 - 100%	0,09	91,30	19,58	96,24
Medio ponderado	63,93		75,76	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	92,51		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,43%	0,40%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,25%	5,01%	4,70%	4,03%	5,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,52%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,78%	0,62%
Canarias	7,16%	6,92%
Cantabria	0,48%	0,43%
Castilla y León	3,48%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,19%
Cataluña	14,16%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	32,72%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	2,03%	1,95%
Islas Baleares	5,18%	4,74%
La Rioja	0,37%	0,43%
Madrid	9,32%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,68%	2,79%
Navarra	1,37%	1,39%
País Vasco	2,06%	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	349	81.174,69	39.018,94	0,00	120.193,63	1,18	39.405.668,28	39.525.861,91	20,89	61,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	164	90.017,47	47.748,83	0,00	137.766,30	1,36	17.844.166,13	17.981.932,43	9,51	59,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	117.663,47	62.587,70	0,00	180.251,17	1,78	15.003.163,79	15.183.414,96	8,03	61,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	113	173.877,54	96.414,33	0,00	270.291,87	2,66	12.281.030,15	12.551.322,02	6,63	64,10
De > 6 a < 12 Meses	279	698.720,63	534.513,28	0,00	1.233.233,91	12,16	29.999.061,29	31.232.295,20	16,51	63,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	256	1.086.737,71	908.168,43	0,00	1.994.906,14	19,66	28.174.216,47	30.169.122,61	15,95	64,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	126	845.745,21	740.304,30	0,00	1.586.049,51	15,63	15.831.005,29	17.417.054,80	9,21	73,40
De ≥ 24 Años	251	1.663.684,24	2.959.491,87	0,00	4.623.176,11	45,57	20.497.715,27	25.120.891,38	13,28	57,63
Subtotal	1.659	4.757.620,96	5.388.247,68	0,00	10.145.868,64	100,00	179.036.026,67	189.181.895,31	100,00	62,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	2.498,65	63,72	0,00	2.562,37	0,12	0,00	2.562,37	0,12	1,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	328.501,08	12.126,80	0,00	340.627,88	15,62	0,00	340.627,88	15,62	25,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	29.039,27	1.549,03	0,00	30.588,30	1,40	0,00	30.588,30	1,40	29,20
De ≥ 24 Años	39	1.627.513,32	179.415,91	0,00	1.806.929,23	82,86	0,00	1.806.929,23	82,86	24,52
Subtotal	49	1.987.552,32	193.155,46	0,00	2.180.707,78	100,00	0,00	2.180.707,78	100,00	24,35
Total	1.708	6.745.173,28	5.581.403,14	0,00	12.326.576,42		179.036.026,67	191.362.603,09		61,53