

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
G84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

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 margen 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	Aaa AAA
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	99.419,20 1.528.073.104,00 99,42%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	4.1960% 23/02/2009 1.054,495268 Bruto 864,686120 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0312872023	31/01/2007 5.000	100.000,00 500.000.000,00 100,00%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2009 Bruto Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Aaa 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	4,3460% 23/02/2009 1.098,572222 Bruto 900,829222 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	A1 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	4,5760% 23/02/2009 1.156,711111 Bruto 948,503111 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Baa3 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+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	5,9760% 23/02/2009 1.510,600000 Bruto 1.236,692000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Ba3 BB-	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	8,0760% 23/02/2009 2.041,433333 Bruto 1.673,975333 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-
Total		2.202.073.104,00	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	10,18	7,74	6,11	4,98	4,18	3,59	3,14	2,78
		Amort. final	Fecha	02/02/2019	24/08/2016	01/06/2015	22/11/2013	02/03/2013	07/02/2012	18/01/2012	09/09/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,99	17,74	14,74	12,48	10,48	8,99	7,99	6,98
		Amort. final	Fecha	23/11/2029	23/08/2026	23/08/2023	23/05/2021	23/05/2019	23/11/2017	23/11/2016	23/11/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,18	7,74	6,11	4,98	4,18	3,59	3,14	2,78
		Amort. final	Fecha	02/02/2019	24/08/2016	01/06/2015	22/11/2013	02/03/2013	07/02/2012	18/01/2012	09/09/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,99	17,74	14,74	12,48	10,48	8,99	7,99	6,98
		Amort. final	Fecha	23/11/2029	23/08/2026	23/08/2023	23/05/2021	23/05/2019	23/11/2017	23/11/2016	23/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,45	21,68	18,83	16,19	14,04	12,33	10,80	9,64
		Amort. final	Fecha	05/05/2033	30/07/2030	24/09/2027	02/04/2025	12/10/2022	28/03/2021	16/09/2019	18/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,75	23,25	20,49	17,74	15,49	13,74	11,99	10,73
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/05/2029	23/08/2026	23/05/2024	23/08/2022	23/11/2020	23/08/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,72	23,30	20,78	18,42	16,32	14,50	12,95	11,64
		Amort. final	Fecha	14/08/2034	03/12/2032	09/06/2029	28/04/2027	21/03/2025	28/05/2023	11/09/2021	17/07/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,75	37,75	37,75	37,75	37,75	37,75	37,75	37,75
		Amort. final	Fecha	23/08/2046	23/08/2046	23/08/2046	23/08/2046	23/08/2046	23/08/2046	23/08/2046	23/08/2046
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,72	16,58	13,91	11,74	10,05	8,76	7,66	6,81
		Amort. final	Fecha	14/08/2028	23/06/2025	23/10/2022	24/08/2020	17/12/2018	31/08/2017	26/07/2016	19/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,28	14,75	12,70	11,04	9,69	8,59	7,67
		Amort. final	Fecha	03/03/2029	03/06/2026	28/08/2023	08/10/2021	12/11/2019	08/08/2018	30/06/2017	30/07/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,72	16,58	13,91	11,74	10,05	8,76	7,66	6,81
		Amort. final	Fecha	14/08/2028	23/06/2025	23/10/2022	24/08/2020	17/12/2018	31/08/2017	26/07/2016	19/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,28	14,75	12,70	11,04	9,69	8,59	7,67
		Amort. final	Fecha	03/03/2029	03/06/2026	28/08/2023	08/10/2021	12/11/2019	08/08/2018	30/06/2017	30/07/2016
* 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: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
G84966126

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Barclays Bank
Calyon
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	92,10%	2.028.073.104,00	8,01%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	69,39%	1.528.073.104,00		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	22,71%	500.000.000,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	2,95%	65.000.000,00	5,02%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,36%	52.000.000,00	2,63%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,18%	26.000.000,00	1,43%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,41%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		2.202.073.104,00			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,43%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.396.543,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		648.225,50	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.052.975,25	6,076%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.367	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.165.790.876,63	2.600.172.859,42	
Medio	132.326,69	139.329,81	
Mínimo	295,29	22,71	
Máximo	342.154,18	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,85%	4,23%	
Mínimo	4,50%	2,41%	
Máximo	7,23%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	332	353	
Mínimo	01/12/2008	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%	0,06	7,58	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,38	15,98	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,22	26,17	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,94	35,58	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,28	45,43	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,41	55,41	7,62	55,37
60,01 - 70%	15,10	65,48	13,98	65,79
70,01 - 80%	34,22	75,28	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,25	84,51	15,29	84,91
90,01 - 100%	17,15	94,61	19,58	96,24
Medio ponderado		73,25		75,76
Mínimo		0,11		0,01
Máximo		99,81		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,37%	0,37%	0,49%	0,70%
Tasa anual equivalente	4,14%	4,34%	4,38%	5,76%	8,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,21%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,65%	0,62%
Canarias	6,99%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,65%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,19%
Cataluña	14,21%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,94%	34,57%
Extremadura	0,61%	0,63%
Galicia	1,91%	1,95%
Islas Baleares	4,75%	4,74%
La Rioja	0,45%	0,43%
Madrid	8,77%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,87%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	1,95%	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	998	144.760,91	355.888,89	0,00	500.649,80	9,70	139.013.929,71	139.514.579,51	44,37	74,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	441	132.918,02	470.530,52	0,00	603.448,54	11,69	61.144.569,70	61.748.018,24	19,64	75,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	223	99.538,70	402.313,55	0,00	501.852,25	9,72	31.081.786,29	31.583.638,54	10,04	77,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	261	189.394,38	815.493,52	0,00	1.004.887,90	19,47	37.088.737,77	38.093.625,67	12,11	79,92
De > 6 a < 12 Meses	221	290.268,04	1.297.547,69	0,00	1.587.815,73	30,77	30.476.149,98	32.063.965,71	10,20	82,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	71	134.279,78	587.695,95	0,00	721.975,73	13,99	8.468.044,45	9.190.020,18	2,92	80,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	47.359,27	192.693,46	0,00	240.052,73	4,65	2.024.716,17	2.264.768,90	0,72	80,40
Subtotal	2.233	1.038.519,10	4.122.163,58	0,00	5.160.682,68	100,00	309.297.934,07	314.458.616,75	100,00	76,34
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.233	1.038.519,10	4.122.163,58	0,00	5.160.682,68		309.297.934,07	314.458.616,75		76,34