

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Sabadell Atlántico

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	10,16	7,73	6,11	5,00	4,21	3,62	3,17	2,81
		Amort. final	Años	28/03/2019	22/10/2016	03/11/2015	29/01/2014	14/04/2013	09/11/2012	31/03/2012	22/11/2011
			Fecha	20,82	17,32	14,56	12,07	10,31	8,81	7,91	6,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2029	22/05/2026	22/08/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/11/2017	22/11/2016	22/11/2015
		Amort. final	Años	10,16	7,73	6,11	5,00	4,21	3,62	3,17	2,81
			Fecha	28/03/2019	22/10/2016	03/11/2015	29/01/2014	14/04/2013	09/11/2012	31/03/2012	22/11/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,82	17,32	14,56	12,07	10,31	8,81	7,91	6,81
		Amort. final	Años	22/11/2029	22/05/2026	22/08/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/11/2017	22/11/2016	22/11/2015
			Fecha	24,07	21,31	18,60	15,98	13,85	12,16	10,76	9,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2033	19/05/2030	09/01/2027	20/01/2025	12/03/2022	27/03/2021	11/03/2019	27/07/2018
		Amort. final	Años	25,32	22,82	20,32	17,57	15,32	13,56	12,07	10,56
			Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/05/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/08/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,43	23,01	20,52	18,19	16,11	14,33	12,81	11,51
		Amort. final	Años	07/01/2034	30/01/2032	08/03/2029	04/04/2027	03/09/2025	27/05/2023	17/11/2021	08/03/2020
			Fecha	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046
		Amort. final	Años	19,30	16,19	13,63	11,50	9,86	8,59	7,56	6,69
			Fecha	14/05/2028	04/07/2025	14/09/2022	30/07/2020	12/07/2018	31/08/2017	22/08/2016	10/08/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,32	22,82	20,32	17,57	15,32	13,56	12,07	10,56
		Amort. final	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/05/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/08/2019
			Fecha	19,30	16,19	13,63	11,50	9,86	8,59	7,56	6,69
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/05/2028	04/07/2025	14/09/2022	30/07/2020	12/07/2018	31/08/2017	22/08/2016	10/08/2015
		Amort. final	Años	25,32	22,82	20,32	17,57	15,32	13,56	12,07	10,56
			Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/05/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/08/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/12/2028	01/01/2026	15/07/2023	07/12/2021	29/11/2019	08/08/2018	07/10/2017	21/08/2016
		Amort. final	Años	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83	37,83
			Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,30	16,19	13,63	11,50	9,86	8,59	7,56	6,69
		Amort. final	Años	14/05/2028	04/07/2025	14/09/2022	30/07/2020	12/07/2018	31/08/2017	22/08/2016	10/08/2015
			Fecha	25,32	22,82	20,32	17,57	15,32	13,56	12,07	10,56
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/05/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/08/2019
		Amort. final	Años	20,17	17,25	14,80	12,59	10,85	9,53	8,44	7,44
			Fecha	29/03/2029	28/04/2026	17/11/2023	29/08/2021	12/06/2019	08/09/2018	07/08/2017	07/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,32	22,82	20,32	17,57	15,32	13,56	12,07	10,56
		Amort. final	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/05/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/08/2022	22/02/2021	22/08/2019
			Fecha	26,43	24,76	23,56	22,72	22,11	21,66	21,31	21,04

* 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: 31/01/2009
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
Banco Sabadell Atlántico

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
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
Serie C	2,36%	52.000.000,00	2,63%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,18%	26.000.000,00	1,43%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,41%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
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	112.799.267,87	2,612%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.931.096,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	451.588,56		
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	16.060	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.107.802.033,05	2.600.172.859,42	
Medio	131.245,46	139.329,81	
Mínimo	8,02	22,71	
Máximo	341.219,33	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,87%	4,23%	
Mínimo	3,95%	2,41%	
Máximo	7,23%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	329	353	
Mínimo	04/02/2009	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
0,01 - 10%	0,07	7,65	0,02
10,01 - 20%	0,38	15,85	0,21
20,01 - 30%	1,30	26,14	0,80
30,01 - 40%	3,01	35,56	2,25
40,01 - 50%	5,32	45,36	4,26
50,01 - 60%	8,67	55,41	7,62
60,01 - 70%	15,38	65,46	13,98
70,01 - 80%	33,82	75,21	35,99
80,01 - 90%	15,14	84,51	15,29
90,01 - 100%	16,89	94,46	19,58
Medio ponderado	72,95		75,76
Mínimo	0,00		0,01
Máximo	99,68		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	0,93%	0,63%	0,60%	0,74%
Tasa anual equivalente	12,75%	10,61%	7,33%	6,95%	8,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,08%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,65%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,44%	0,43%
Castilla y León	3,68%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,11%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,91%	34,57%
Extremadura	0,61%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,81%	4,74%
La Rioja	0,46%	0,43%
Madrid	8,88%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,86%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	1,98%	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	944	123.918,58	319.598,49	0,00	443.517,07	6,78	128.240.649,59	128.684.166,66	38,91	72,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	407	124.695,80	436.874,50	0,00	561.570,30	8,58	55.634.237,68	56.195.807,98	16,99	74,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	274	122.733,65	495.508,57	0,00	618.242,22	9,45	38.054.859,48	38.673.101,70	11,69	76,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	323	211.389,82	968.426,13	0,00	1.179.815,95	18,03	44.280.124,34	45.459.940,29	13,74	80,13
De > 6 a < 12 Meses	303	388.624,01	1.805.461,65	0,00	2.194.085,66	33,52	41.976.851,46	44.170.937,12	13,35	82,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	223.764,27	977.412,77	0,00	1.201.177,04	18,35	13.492.201,52	14.693.378,56	4,44	82,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	63.606,43	283.200,95	0,00	346.807,38	5,30	2.522.652,06	2.869.459,44	0,87	74,01
Subtotal	2.383	1.258.732,56	5.286.483,06	0,00	6.545.215,62	100,00	324.201.576,13	330.746.791,75	100,00	75,97
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	2.383	1.258.732,56	5.286.483,06	0,00	6.545.215,62		324.201.576,13	330.746.791,75		75,97