

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
AIASF 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	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	93.927,10 1.443.659.527,00 93,93%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	2.0080% 22/05/2009 461,035952 Bruto 378,049481 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Aa1 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	2.0780% 22/05/2009 507,955556 Bruto 416,523556 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Aa1 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	2.1580% 22/05/2009 527,511111 Bruto 432,559111 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Baa2 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	2.3880% 22/05/2009 583,733333 Bruto 478,661333 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	B1 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	3.7880% 22/05/2009 925,955556 Bruto 759,283556 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	Caa1 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	5.8880% 22/05/2009 1.439,288889 Bruto 1.180,216889 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	Ca CCC-
Total		2.117.659.527,00	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	9,72	7,40	5,86	4,80	4,04	3,48	3,05	2,71
		Amort. final	Fecha	14/11/2018	22/07/2016	01/07/2015	15/12/2013	13/03/2013	21/08/2012	16/03/2012	13/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,49	16,99	14,24	11,99	10,23	8,74	7,74	6,73
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/02/2026	22/05/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/11/2017	22/11/2016	22/11/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,72	7,40	5,86	4,80	4,04	3,48	3,05	2,71
		Amort. final	Fecha	14/11/2018	22/07/2016	01/07/2015	15/12/2013	13/03/2013	21/08/2012	16/03/2012	13/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,49	16,99	14,24	11,99	10,23	8,74	7,74	6,73
		Amort. final	Fecha	22/08/2029	22/02/2026	22/05/2023	22/02/2021	22/05/2019	22/11/2017	22/11/2016	22/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,89	21,12	18,31	15,83	13,71	11,92	10,54	9,39
		Amort. final	Fecha	13/01/2033	04/08/2030	16/06/2027	22/12/2024	11/11/2022	27/01/2021	09/09/2019	18/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,24	22,75	20,00	17,49	15,24	13,24	11,74	10,48
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,20	22,77	20,29	17,97	15,93	14,16	12,66	11,39
		Amort. final	Fecha	05/07/2034	12/02/2031	06/08/2029	14/02/2027	28/01/2025	25/04/2023	24/10/2021	15/07/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76
		Amort. final	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,99	15,93	13,35	11,32	9,70	8,39	7,40	6,57
		Amort. final	Fecha	19/02/2028	27/01/2025	07/04/2022	20/06/2020	11/08/2018	20/07/2017	20/07/2016	23/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,24	22,75	20,00	17,49	15,24	13,24	11,74	10,48
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,56	16,64	14,21	12,25	10,66	9,36	8,31	7,43
		Amort. final	Fecha	13/09/2028	14/10/2025	05/12/2023	25/05/2021	24/10/2019	07/08/2018	20/06/2017	08/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76
		Amort. final	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
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,99	15,93	13,35	11,32	9,70	8,39	7,40	6,57
		Amort. final	Fecha	19/02/2028	27/01/2025	07/04/2022	20/06/2020	11/08/2018	20/07/2017	20/07/2016	23/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,24	22,75	20,00	17,49	15,24	13,24	11,74	10,48
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,56	16,64	14,21	12,25	10,66	9,36	8,31	7,43
		Amort. final	Fecha	13/09/2028	14/10/2025	05/12/2023	25/05/2021	24/10/2019	07/08/2018	20/06/2017	08/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76
		Amort. final	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
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,93	17,05	14,51	12,44	10,73	9,29	8,21	7,35
		Amort. final	Fecha	27/01/2029	03/10/2026	30/08/2023	08/06/2021	06/05/2019	06/12/2016	11/05/2014	07/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,24	22,75	20,00	17,49	15,24	13,24	11,74	10,48
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,18	24,55	23,39	22,58	21,99	21,55	21,21	20,95
		Amort. final	Fecha	30/04/2035	09/10/2033	14/07/2032	21/09/2031	18/02/2031	09/12/2030	05/11/2030	02/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76
		Amort. final	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

* 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: 28/02/2009
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		% MC		A la emisión	
Clase A	91,78%	1.943.659.527,00	8,33%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	0,00%	0,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	68,17%	1.443.659.527,00		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	23,61%	500.000.000,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	3,07%	65.000.000,00	5,22%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,46%	52.000.000,00	2,73%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,23%	26.000.000,00	1,48%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,46%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		2.117.659.527,00			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,48%	30.918.269,51		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.895.342,13	1,888%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.389.870,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	442.574,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.442.380,20	3,888%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	15.842		18.662	
Principal				
Pendiente vencimiento	2.069.406.774,45		2.600.172.859,42	
Medio	130.627,87		139.329,81	
Mínimo	38,35		22,71	
Máximo	340.728,25		344.786,69	
Interés nominal				
Medio ponderado	5,68%		4,23%	
Mínimo	3,22%		2,41%	
Máximo	7,23%		6,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	328		353	
Mínimo	03/03/2009		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	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,56	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,40	15,81	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,36	26,18	0,80	26,17
30,01 - 40%	3,06	35,61	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,36	45,36	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,83	55,40	7,62	55,37
60,01 - 70%	15,56	65,47	13,98	65,79
70,01 - 80%	33,56	75,17	35,99	76,48
80,01 - 90%	14,98	84,53	15,29	84,91
90,01 - 100%	16,81	94,38	19,58	96,24
Medio ponderado	72,78		75,76	
Mínimo	0,03		0,01	
Máximo	99,61		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,68%	1,38%	0,87%	0,69%	0,78%
Tasa anual equivalente	18,40%	15,32%	10,00%	7,92%	8,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,04%	13,25%
Aragón	1,02%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,86%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,66%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,15%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,98%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,96%	1,95%
Islas Baleares	4,81%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,91%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,79%	2,79%
Navarra	1,41%	1,39%
País Vasco	2,01%	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	936	132.350,57	341.026,86	0,00	473.377,43	6,54	128.645.756,90	129.119.134,33	38,05	71,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	439	131.051,17	458.633,98	0,00	589.685,15	8,14	59.343.026,73	59.932.711,88	17,66	74,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	237	103.731,08	428.506,56	0,00	532.237,64	7,35	31.792.709,46	32.324.947,10	9,52	78,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	357	239.286,45	1.089.774,61	0,00	1.329.061,06	18,35	48.175.168,42	49.504.229,48	14,59	78,60
De > 6 a < 12 Meses	306	398.622,64	1.842.567,04	0,00	2.241.189,68	30,95	42.506.035,27	44.747.224,95	13,19	82,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	135	273.312,09	1.237.814,44	0,00	1.511.126,53	20,87	17.515.533,79	19.026.660,32	5,61	82,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	85.009,33	431.906,82	0,00	516.916,15	7,14	3.823.810,04	4.340.726,19	1,28	74,13
De ≥ 24 Años	3	10.640,02	38.107,32	0,00	48.747,34	0,67	332.542,22	381.289,56	0,11	80,03
Subtotal	2.450	1,374.003,35	5.868.337,63	0,00	7.242.340,98	100,00	332.134.582,83	339.376.923,81	100,00	75,74
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.450	1.374.003,35	5.868.337,63	0,00	7.242.340,98		332.134.582,83	339.376.923,81		75,74