

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores 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 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	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 / Prorrata 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 / Prorrata 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 / Prorrata 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 / Prorrata 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 / Prorrata 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		
		% TACP Anual equivalente			2,00			4,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	7,23	5,73	4,70	3,96	3,41	2,99
		Amort. final	Fecha	18/09/2018	21/06/2016	22/12/2014	12/10/2013	16/03/2013	28/08/2012	27/03/2012
			Años	20,16	16,91	13,91	11,65	9,90	8,65	7,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	7,23	5,73	4,70	3,96	3,41	2,99
		Amort. final	Fecha	18/09/2018	21/06/2016	22/12/2014	12/10/2013	16/03/2013	28/08/2012	27/03/2012
			Años	20,16	16,91	13,91	11,65	9,90	8,65	7,65
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,63	20,86	18,18	15,59	13,61	11,83	10,45
		Amort. final	Fecha	11/10/2032	02/03/2030	30/05/2027	30/10/2024	11/05/2022	25/01/2021	09/10/2019
			Años	24,92	22,41	19,91	17,15	15,15	13,15	11,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,03	22,60	20,13	17,83	15,81	14,06	12,57
		Amort. final	Fecha	04/04/2034	29/10/2031	05/11/2029	25/01/2027	15/01/2025	18/04/2023	23/10/2021
			Años	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,73	15,70	13,21	11,15	9,61	8,32	7,32
		Amort. final	Fecha	18/12/2027	12/08/2024	13/06/2022	22/05/2020	11/04/2018	24/07/2017	25/07/2016
			Años	24,92	22,41	19,91	17,15	15,15	13,15	11,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,33	16,45	14,06	12,12	10,55	9,29	8,24
		Amort. final	Fecha	25/07/2028	09/07/2025	17/04/2023	05/10/2021	17/10/2019	07/11/2018	24/06/2017
			Años	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,73	15,70	13,21	11,15	9,61	8,32	7,32
		Amort. final	Fecha	18/12/2027	12/08/2024	13/06/2022	22/05/2020	11/04/2018	24/07/2017	25/07/2016
			Años	24,92	22,41	19,91	17,15	15,15	13,15	11,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,33	16,45	14,06	12,12	10,55	9,29	8,24
		Amort. final	Fecha	25/07/2028	09/07/2025	17/04/2023	05/10/2021	17/10/2019	07/11/2018	24/06/2017
			Años	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,73	15,70	13,21	11,15	9,61	8,32	7,32
		Amort. final	Fecha	18/12/2027	12/08/2024	13/06/2022	22/05/2020	11/04/2018	24/07/2017	25/07/2016
			Años	24,92	22,41	19,91	17,15	15,15	13,15	11,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,33	16,45	14,06	12,12	10,55	9,29	8,24
		Amort. final	Fecha	25/07/2028	09/07/2025	17/04/2023	05/10/2021	17/10/2019	07/11/2018	24/06/2017
			Años	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,63	16,78	14,39	12,22	10,64	9,21	8,14
		Amort. final	Fecha	11/12/2028	01/06/2026	19/08/2023	15/06/2021	18/1/2019	14/06/2018	19/05/2017
			Años	24,92	22,41	19,91	17,15	15,15	13,15	11,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	24,41	23,27	22,48	21,90	21,47	21,14
		Amort. final	Fecha	29/03/2035	21/08/2033	07/03/2032	16/09/2031	18/02/2031	14/09/2030	16/05/2030
			Años	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67	37,67

* 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: 31/03/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
			% MC				% MC
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		75.075.280,70	1,548%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.182.809,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		257.383,66	
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			15.764	18.662	
Principal					
Pendiente vencimiento		2.054.930.645,88		2.600.172.859,42	
Medio		130.355,92		139.329,81	
Mínimo		56,13		22,71	
Máximo		340.235,17		344.786,69	
Interés nominal					
Medio ponderado		5,46%		4,23%	
Mínimo		2,74%		2,41%	
Máximo		7,23%		6,00%	
Vencimiento final					
Media ponderada (meses)		327		353	
Mínimo		02/05/2009		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	7,52	0,02	7,07	
10,01 - 20%	0,42	15,84	0,21	16,80	
20,01 - 30%	1,36	26,14	0,80	26,17	
30,01 - 40%	3,10	35,57	2,25	35,84	
40,01 - 50%	5,38	45,34	4,26	45,53	
50,01 - 60%	8,88	55,39	7,62	55,37	
60,01 - 70%	15,61	65,44	13,98	65,79	
70,01 - 80%	33,52	75,12	35,99	76,48	
80,01 - 90%	14,97	84,53	15,29	84,91	
90,01 - 100%	16,69	94,32	19,58	96,24	
Medio ponderado		72,68		75,76	
Mínimo		0,02		0,01	
Máximo		99,52		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	1,12%	0,90%	0,68%	0,77%
Tasa anual equivalente	6,08%	12,61%	10,32%	7,82%	8,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,09%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,67%	0,62%
Canarias	6,86%	6,92%
Cantabria	0,45%	0,43%
Castilla y León	3,64%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,95%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,95%	1,95%
Islas Baleares	4,82%	4,74%
La Rioja	0,45%	0,43%
Madrid	8,94%	8,75%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	2,79%	2,79%
Navarra	1,42%	1,39%
País Vasco	2,00%	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	849	125.293,46	293.791,57	0,00	419.085,03	5,16	113.542.186,08	113.961.271,11	33,11	70,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	445	136.827,75	461.207,90	0,00	598.035,65	7,36	61.475.102,54	62.073.138,19	18,04	73,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	263	114.242,29	449.347,90	0,00	563.590,19	6,94	34.541.085,97	35.104.676,16	10,20	75,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	417	296.725,68	1.303.206,14	0,00	1.599.931,82	19,70	56.041.705,47	57.641.637,29	16,75	78,30
De > 6 a < 12 Meses	317	424.149,34	1.945.727,93	0,00	2.369.877,27	29,17	44.200.559,11	46.570.436,38	13,53	82,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	164	339.175,13	1.564.988,66	0,00	1.904.163,79	23,44	21.600.042,88	23.504.206,67	6,83	83,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	88.534,57	483.307,79	0,00	571.842,36	7,04	4.045.141,02	4.616.983,38	1,34	72,68
De ≥ 24 Años	6	16.808,19	79.980,19	0,00	96.788,38	1,19	583.645,61	680.433,99	0,20	68,64
Subtotal	2.502	1.541.756,41	6.581.558,08	0,00	8.123.314,49	100,00	336.029.468,68	344.152.783,17	100,00	75,25
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	2.502	1.541.756,41	6.581.558,08	0,00	8.123.314,49		336.029.468,68	344.152.783,17		75,25