

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
G84966126
Sociedad Gestora
Europa 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

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	75.509,41 317.139.522,00 75,51%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,1270% 22/08/2007 796,380967 Bruto 653,032393 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2007 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	100.000,00 1.537.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,1970% 22/08/2007 1.072,566667 Bruto 879,504667 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	4,2670% 22/08/2007 1.090,455556 Bruto 894,173556 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	4,3470% 22/08/2007 1.110,900000 Bruto 910,938000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	4,5770% 22/08/2007 1.169,677778 Bruto 959,135778 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	5,9770% 22/08/2007 1.527,455556 Bruto 1.252,513556 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	8,0770% 22/08/2007 2.064,122222 Bruto 1.692,580222 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-	
Total		2.528.139.522,00	2.631.000.000,00							

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
Bancaja

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,63	0,59	0,56	0,54	0,54	0,53	0,52		
		Amort. final	Años	2,23	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	1,23		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,63	0,59	0,56	0,54	0,54	0,53	0,52		
		Amort. final	Años	2,23	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	1,23		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,80	22,99	20,23	17,43	15,24	13,40	11,98	10,66		
		Amort. final	Años	26,99	24,50	21,75	18,99	16,74	14,74	13,24	11,74		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,16	24,68	22,09	19,66	17,50	15,63	14,04	12,69		
		Amort. final	Años	39,51	39,51	39,51	39,51	39,51	39,51	39,51	39,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,20	17,97	15,23	12,99	11,25	9,85	8,77	7,86		
		Amort. final	Años	26,99	24,50	21,75	18,99	16,74	14,74	13,24	11,74		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,20	17,97	15,23	12,99	11,25	9,85	8,77	7,86		
		Amort. final	Años	26,99	24,50	21,75	18,99	16,74	14,74	13,24	11,74		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,20	17,97	15,23	12,99	11,25	9,85	8,77	7,86		
		Amort. final	Años	26,99	24,50	21,75	18,99	16,74	14,74	13,24	11,74		

* 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%.

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Cuenta Amortización
 Bancaja

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	93,12%	2.354.139.522,00	6,97%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	12,54%	317.139.522,00	15,96%		420.000.000,00	
Serie A2	60,80%	1.537.000.000,00	58,42%		1.537.000.000,00	
Serie A3	19,78%	500.000.000,00	19,00%		500.000.000,00	
Serie B	2,57%	65.000.000,00	4,36%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,06%	52.000.000,00	2,28%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,03%	26.000.000,00	1,24%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,23%	31.000.000,00	1,18%		31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		2.528.139.522,00			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,24%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		47.433.102,86	4,077%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.355.553,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		430.875,81	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6.716.545,55	6,095%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	17.936	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.476.799.667,72	2.600.172.859,42	
Medio	138.090,97	139.329,81	
Mínimo	2,53	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,65%	4,23%	
Mínimo	2,50%	2,41%	
Máximo	5,96%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	349	353	
Mínimo	01/06/2007	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,26	0,21	16,80
20,01 - 30%	0,89	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,43	2,25	35,84
40,01 - 50%	4,45	4,26	45,53
50,01 - 60%	7,78	7,62	55,37
60,01 - 70%	14,31	13,98	65,79
70,01 - 80%	35,39	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,36	15,29	84,91
90,01 - 100%	19,12	19,58	96,24
Medio ponderado	75,22	75,76	
Mínimo	0,00	0,01	
Máximo	100,00	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	1,03%			1,05%
Tasa anual equivalente	11,71%	11,69%			11,94%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	13,25%	13,25%	
Aragón	0,98%	1,01%	
Asturias	0,64%	0,62%	
Canarias	6,92%	6,92%	
Cantabria	0,43%	0,43%	
Castilla y León	3,54%	3,55%	
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%	
Cataluña	13,92%	13,83%	
Ceuta	0,02%	0,02%	
Comunidad Valenciana	34,36%	34,57%	
Extremadura	0,62%	0,63%	
Galicia	1,95%	1,95%	
Islas Baleares	4,77%	4,74%	
La Rioja	0,43%	0,43%	
Madrid	8,83%	8,75%	
Melilla	0,02%	0,03%	
Murcia	2,79%	2,79%	
Navarra	1,39%	1,39%	
País Vasco	1,92%	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										
Hasta 1 Mes	681	96.295,79	136.101,72	0,00	232.397,51	56,34	95.603.757,96	95.836.155,47	83,33	75,92
De 1 a 2 Meses	112	36.277,45	85.417,31	0,00	121.694,76	29,50	15.110.149,73	15.231.844,49	13,24	76,94
De 2 a 3 Meses	26	11.221,08	28.783,60	0,00	40.004,68	9,70	2.921.005,46	2.961.010,14	2,57	75,27
De 3 a 6 Meses	8	4.595,89	13.823,91	0,00	18.419,80	4,47	957.571,61	975.991,41	0,85	77,39
Subtotal	827	148.390,21	264.126,54	0,00	412.516,75	100,00	114.592.484,76	115.005.001,51	100,00	76,05
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	827	148.390,21	264.126,54	0,00	412.516,75		114.592.484,76	115.005.001,51		76,05

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional