

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	27.571,74 115.801.308,00	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,4160% 22/05/2008 304,392010 Bruto 249,601448 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312872015	31/01/2007 15.370	100.000,00 1.537.000.000,00	100.000,00 1.537.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,4860% 22/05/2008 1.121,500000 Bruto 919,630000 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	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,5560% 22/05/2008 1.139,000000 Bruto 933,980000 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	100.000,00 65.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,6360% 22/05/2008 1.159,000000 Bruto 950,380000 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	100.000,00 52.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,8660% 22/05/2008 1.216,500000 Bruto 997,530000 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	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	6,2860% 22/05/2008 1.566,500000 Bruto 1.284,530000 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	100.000,00 31.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 22.Feb/May/Ago/Nov	8,3660% 22/05/2008 2.091,500000 Bruto 1.715,030000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-	
Total		2.326.801.308,00	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	% 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	0,75	0,55	0,45	0,38	0,35	0,33	0,31	0,28
		Amort. final	Años	30/11/2008	16/09/2008	08/10/2008	18/07/2008	07/04/2008	27/06/2008	19/06/2008	06/11/2008
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,55	0,45	0,38	0,35	0,33	0,31	0,28
		Amort. final	Años	30/11/2008	16/09/2008	08/10/2008	18/07/2008	07/04/2008	27/06/2008	19/06/2008	06/11/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,04	22,23	19,34	16,67	14,48	12,64	11,20	9,90
		Amort. final	Años	03/08/2033	18/05/2030	29/06/2027	25/10/2024	20/08/2022	15/10/2020	05/09/2019	21/01/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,39	23,91	21,32	18,89	16,73	14,86	13,27	11,92
		Amort. final	Años	16/07/2034	21/01/2032	21/06/2029	15/01/2027	16/11/2024	01/05/2023	06/03/2021	28/01/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,42	17,20	14,45	12,22	10,48	9,09	8,01	7,08
		Amort. final	Años	28/07/2028	05/07/2025	08/09/2022	15/05/2020	20/08/2018	29/03/2017	29/02/2016	28/03/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	17,92	15,31	13,18	11,45	10,05	8,90	7,95
		Amort. final	Años	26/02/2029	26/01/2026	17/06/2023	05/01/2021	08/09/2019	15/03/2018	21/01/2017	02/09/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	17,92	15,31	13,18	11,45	10,05	8,90	7,95
		Amort. final	Años	26/02/2029	26/01/2026	17/06/2023	05/01/2021	08/09/2019	15/03/2018	21/01/2017	02/09/2016

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
G84966126

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

Origenador/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

Depositarario 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	92,52%	2.152.801.308,00	7,58%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	4,98%	115.801.308,00		15,96%	420.000.000,00
Serie A2	66,06%	1.537.000.000,00		58,42%	1.537.000.000,00
Serie A3	21,49%	500.000.000,00		19,00%	500.000.000,00
Serie B	2,79%	65.000.000,00	4,75%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,23%	52.000.000,00	2,48%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,12%	26.000.000,00	1,35%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,33%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		2.326.801.308,00			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	1,35%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.932	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.285.538.369,90	2.600.172.859,42	
Medio	134.983,37	139.329,81	
Mínimo	677,48	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,39%	4,23%	
Mínimo	4,46%	2,41%	
Máximo	6,64%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	340	353	
Mínimo	25/04/2008	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,61%	0,67%	0,82%	0,86%
Tasa anual equivalente	7,53%	7,09%	7,69%	9,38%	9,80%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	39.205.176,24	4,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.533.435,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	570.001,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.884.760,40	6,366%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,41	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,33	16,07	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,11	26,25	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,69	35,70	2,25	35,84
40,01 - 50%	4,90	45,41	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,15	55,32	7,62	55,37
60,01 - 70%	14,71	65,55	13,98	65,79
70,01 - 80%	34,58	75,71	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,42	84,64	15,29	84,91
90,01 - 100%	18,07	95,26	19,58	96,24
Medio ponderado	74,12	75,76		
Mínimo	0,29	0,01		
Máximo	100,00	100,00		

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,19%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,65%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,58%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,19%
Cataluña	14,12%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,02%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,93%	1,95%
Islas Baleares	4,77%	4,74%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	8,89%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,84%	2,79%
Navarra	1,38%	1,39%
País Vasco	1,94%	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	899	131.818,98	274.933,84	0,00	406.752,82	31,09	125.437.911,43	125.844.664,25	69,42
De 1 a 2 Meses	226	72.303,22	219.775,09	0,00	292.078,31	22,33	32.344.167,64	32.636.245,95	18,00
De 2 a 3 Meses	66	30.459,92	104.802,94	0,00	135.262,86	10,34	8.875.169,81	9.010.432,67	4,97
De 3 a 6 Meses	63	40.859,65	146.984,98	0,00	187.844,63	14,36	7.516.554,52	7.704.399,15	4,25
De 6 a 12 Meses	42	55.598,03	199.802,37	0,00	255.400,40	19,52	5.347.702,02	5.603.102,42	3,09
De 12 a 18 Meses	4	7.057,58	23.759,58	0,00	30.817,16	2,36	443.700,72	474.517,88	0,26
Subtotal	1.300	338.097,38	970.058,80	0,00	1.308.156,18	100,00	179.965.206,14	181.273.362,32	100,00
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.300	338.097,38	970.058,80	0,00	1.308.156,18		179.965.206,14	181.273.362,32	75,76

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