

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

Depositario Activos: Bancaja

Audidores Fondo: Ernst&Young

Cuenta Amortización: 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							

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						Años	Años
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,40	0,31	0,27	0,24	0,22	0,21	0,21	0,21
		Amort. final	Fecha	22/09/2008	19/06/2008	08/06/2008	27/07/2008	18/07/2008	16/07/2008	16/07/2008	16/07/2008
		Amort. final	Fecha	22/05/2009	22/02/2009	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,40	0,31	0,27	0,24	0,22	0,21	0,21	0,21
		Amort. final	Fecha	22/09/2008	19/08/2008	08/06/2008	27/07/2008	18/07/2008	16/07/2008	16/07/2008	16/07/2008
		Amort. final	Fecha	22/05/2009	22/02/2009	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	8,22	6,50	5,32	4,47	3,84	3,36	2,98
		Amort. final	Fecha	13/02/2019	17/07/2016	28/10/2014	22/08/2013	17/10/2012	03/02/2012	09/09/2011	23/04/2011
		Amort. final	Fecha	22/11/2029	22/05/2026	22/05/2023	22/11/2020	22/02/2019	22/08/2017	22/05/2016	22/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	8,22	6,50	5,32	4,47	3,84	3,36	2,98
		Amort. final	Fecha	13/02/2019	17/07/2016	28/10/2014	22/08/2013	17/10/2012	03/02/2012	09/09/2011	23/04/2011
		Amort. final	Fecha	22/11/2029	22/05/2026	22/05/2023	22/11/2020	22/02/2019	22/08/2017	22/05/2016	22/08/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,85	22,05	19,18	16,52	14,34	12,51	11,08	9,90
		Amort. final	Fecha	03/01/2033	14/05/2030	29/06/2027	31/10/2024	30/08/2022	29/10/2020	26/05/2019	22/03/2018
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,20	23,73	21,16	18,75	16,81	14,76	13,19	11,85
		Amort. final	Fecha	07/06/2034	15/01/2032	23/06/2029	25/01/2027	12/03/2024	29/01/2023	07/03/2021	03/02/2020
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,19	17,00	14,28	12,07	10,35	8,98	7,91	7,05
		Amort. final	Fecha	07/04/2028	25/04/2025	08/08/2022	23/05/2020	09/04/2018	19/04/2017	25/03/2016	16/05/2015
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,72	15,14	13,04	11,33	9,95	8,82	7,89
		Amort. final	Fecha	02/02/2029	14/01/2026	17/06/2023	05/10/2021	27/08/2019	04/09/2018	20/02/2017	18/03/2016
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,19	17,00	14,28	12,07	10,35	8,98	7,91	7,05
		Amort. final	Fecha	07/04/2028	25/04/2025	08/08/2022	23/05/2020	09/04/2018	19/04/2017	25/03/2016	16/05/2015
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,72	15,14	13,04	11,33	9,95	8,82	7,89
		Amort. final	Fecha	02/02/2029	14/01/2026	17/06/2023	05/10/2021	27/08/2019	04/09/2018	20/02/2017	18/03/2016
		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	20,19	17,00	14,28	12,07	10,35	8,98	7,91	7,05
		Amort. final	Fecha	07/04/2028	25/04/2025	08/08/2022	23/05/2020	09/04/2018	19/04/2017	25/03/2016	16/05/2015
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,72	15,14	13,04	11,33	9,95	8,82	7,89
		Amort. final	Fecha	02/02/2029	14/01/2026	17/06/2023	05/10/2021	27/08/2019	04/09/2018	20/02/2017	18/03/2016
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,06	18,06	15,42	13,14	11,36	9,87	8,75	7,82
		Amort. final	Fecha	15/05/2029	17/05/2026	25/09/2023	15/06/2021	09/06/2019	03/12/2018	25/01/2017	23/02/2016
		Amort. final	Fecha	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,31	25,56	24,30	23,39	22,74	22,26	21,88	21,59
		Amort. final	Fecha	15/08/2035	16/11/2033	08/09/2032	16/09/2031	20/10/2031	27/07/2030	03/12/2030	24/11/2029
		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: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución: 26/01/2007

NIF: G84966126

Sociedad Gestora: Europea 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

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	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	16.750	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.250.035.090,67	2.600.172.859,42	
Medio	134.330,45	139.329,81	
Mínimo	1,10	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,43%	4,23%	
Mínimo	4,50%	2,41%	
Máximo	6,64%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	338	353	
Mínimo	05/05/2008	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	0,66%	0,65%	0,62%	0,75%	0,83%
Tasa anual equivalente	7,64%	7,53%	7,21%	8,68%	9,52%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	93.433.892,23	4,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.459.653,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	537.780,01		
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	7,56	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,35	15,94	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,12	26,23	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,70	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,02	45,38	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,14	55,27	7,62	55,37
60,01 - 70%	14,87	65,48	13,98	65,79
70,01 - 80%	34,42	75,61	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,50	84,60	15,29	84,91
90,01 - 100%	17,84	95,12	19,58	96,24
Medio ponderado	73,94	75,76		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	100,00	100,00		

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,18%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,65%	0,62%
Canarias	6,96%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,60%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%
Cataluña	14,12%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,04%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,93%	1,95%
Islas Baleares	4,79%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,81%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,84%	2,79%
Navarra	1,39%	1,39%
País Vasco	1,96%	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	858	122.825,48	255.978,79	0,00	378.804,27	22,24	120.618.698,31	120.997.502,58	61,90	74,59
De 2 a 3 Meses	280	83.133,90	260.112,51	0,00	343.246,41	20,15	39.016.608,27	39.359.854,68	20,13	77,12
De 3 a 6 Meses	98	43.056,61	157.242,44	0,00	200.299,05	11,76	13.299.768,59	13.500.067,64	6,91	78,51
De 6 a 12 Meses	92	69.829,81	250.316,00	0,00	320.145,81	18,80	12.186.841,78	12.506.987,59	6,40	81,01
De 12 a 18 Meses	54	65.430,62	255.770,46	0,00	321.201,08	18,86	6.751.806,87	7.073.007,95	3,62	79,97
	16	28.095,28	111.329,34	0,00	139.424,62	8,19	1.910.016,27	2.049.440,89	1,05	81,15
Subtotal	1.398	412.371,70	1.290.749,54	0,00	1.703.121,24	100,00	193.783.740,09	195.486.861,33	100,00	75,99
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.398	412.371,70	1.290.749,54	0,00	1.703.121,24		193.783.740,09	195.486.861,33		75,99

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

Información adicional