

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	5.236,85 21.994.770,00	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov	5,0140% 24/11/2008 68,561422 Bruto 56,220366 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2008 "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	5,0840% 24/11/2008 1,327,488889 Bruto 1,088,540889 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	5,1540% 24/11/2008 1,345,766667 Bruto 1,103,528667 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	5,2340% 24/11/2008 1,366,655556 Bruto 1,120,657556 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	5,4640% 24/11/2008 1,426,711111 Bruto 1,169,903111 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	6,8640% 24/11/2008 1,792,266667 Bruto 1,469,658667 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	8,9640% 24/11/2008 2,340,600000 Bruto 1,919,292000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-	
Total		2.232.994.770,00	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	Amort. final	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin amortización opcional *	Años	Años	0,29	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	Años	10,35	7,87	6,22	5,08	4,26	3,66	3,20	2,83
	Sin amortización opcional *	Años	Años	10,35	7,87	6,22	5,08	4,26	3,66	3,20	2,83
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	Años	24,53	21,75	18,89	16,36	14,20	12,37	10,95	9,67
	Sin amortización opcional *	Años	Años	24,53	21,75	18,89	16,36	14,20	12,37	10,95	9,67
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Años	19,86	16,69	14,01	11,87	10,18	8,82	7,77	6,87
	Sin amortización opcional *	Años	Años	19,86	16,69	14,01	11,87	10,18	8,82	7,77	6,87
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Años	20,45	17,43	14,88	12,81	11,14	9,77	8,66	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	Años	20,45	17,43	14,88	12,81	11,14	9,77	8,66	7,75
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Años	20,45	17,43	14,88	12,81	11,14	9,77	8,66	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	Años	20,45	17,43	14,88	12,81	11,14	9,77	8,66	7,75
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Años	26,96	25,24	23,99	23,11	22,47	22,00	21,63	21,34
	Sin amortización opcional *	Años	Años	26,96	25,24	23,99	23,11	22,47	22,00	21,63	21,34

* 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: 31/08/2008
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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	92,21%	2.058.994.770,00	7,90%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	0,98%	21.994.770,00	15,96%		420.000.000,00
Serie A2	68,83%	1.537.000.000,00	58,42%		1.537.000.000,00
Serie A3	22,39%	500.000.000,00	19,00%		500.000.000,00
Serie B	2,91%	65.000.000,00	4,95%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,33%	52.000.000,00	2,59%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,16%	26.000.000,00	1,41%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,39%	31.000.000,00	1,18%		31.000.000,00
Emisión de Bonos		2.232.994.770,00			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	1,41%	31.000.000,00	1,18%		31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.885.397,70	4,965%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.180.547,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		497.959,64	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.663.570,30	6,964%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.512	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.199.021.903,10	2.600.172.859,42	
Medio	133.177,20	139.329,81	
Mínimo	0,93	22,71	
Máximo	343.541,51	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,62%	4,23%	
Mínimo	4,50%	2,41%	
Máximo	7,11%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	334	353	
Mínimo	05/09/2008	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,52	0,02
10,01 - 20%	0,39	16,05	0,21
20,01 - 30%	1,14	26,19	0,80
30,01 - 40%	2,88	35,60	2,25
40,01 - 50%	5,10	45,40	4,26
50,01 - 60%	8,32	55,33	7,62
60,01 - 70%	14,96	65,45	13,98
70,01 - 80%	34,32	75,40	35,99
80,01 - 90%	15,42	84,53	15,29
90,01 - 100%	17,43	94,83	19,58
Medio ponderado	73,54	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	0,24%	0,38%	0,50%	0,58%	0,75%
Tasa anual equivalente	2,88%	4,42%	5,79%	6,75%	8,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,22%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,64%	0,62%
Canarias	6,98%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,65%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,19%
Cataluña	14,12%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,03%	34,57%
Extremadura	0,61%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,77%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,78%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,85%	2,79%
Navarra	1,40%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	838	126.408,63	276.450,04	0,00	402.858,67	12,84	117.701.056,74	118.103.915,41	50,44	73,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	102.657,41	317.031,51	0,00	419.688,92	13,37	44.707.298,86	45.126.987,78	19,27	76,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	154	71.140,16	274.271,21	0,00	345.411,37	11,01	22.210.469,63	22.555.881,00	9,63	77,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	160	119.653,43	493.544,67	0,00	613.198,10	19,54	22.404.694,72	23.017.892,82	9,83	80,69
De > 6 a < 12 Meses	142	174.357,25	734.555,83	0,00	908.913,08	28,96	18.692.161,06	19.601.074,14	8,37	81,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	81.116,48	320.807,18	0,00	401.923,66	12,81	4.846.792,04	5.248.715,70	2,24	82,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	10.102,08	36.532,52	0,00	46.634,60	1,49	440.656,22	487.290,82	0,21	80,49
Subtotal	1.651	685.435,44	2.453.192,96	0,00	3.138.628,40	100,00	231.003.129,27	234.141.757,67	100,00	76,08
Dudosos (subjativos)										
	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	1.651	685.435,44	2.453.192,96	0,00	3.138.628,40		231.003.129,27	234.141.757,67		76,08

Información adicional