

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

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	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							

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		
				% 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	0,17	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15		
	Amort. final	Años	Fecha	29/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,17	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15		
	Amort. final	Años	Fecha	29/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008	22/11/2008		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,28	7,82	6,19	5,06	4,25	3,66	3,20	2,84		
	Amort. final	Años	Fecha	01/06/2019	25/07/2016	12/05/2014	20/10/2013	31/12/2012	27/05/2012	12/12/2011	08/03/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,28	7,82	6,19	5,06	4,25	3,66	3,20	2,84		
	Amort. final	Años	Fecha	01/06/2019	25/07/2016	12/05/2014	20/10/2013	31/12/2012	27/05/2012	12/12/2011	08/03/2011		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,46	21,81	18,95	16,31	14,16	12,33	10,92	9,75		
	Amort. final	Años	Fecha	03/12/2033	16/07/2030	09/08/2027	18/01/2025	23/11/2022	26/01/2021	29/08/2018	29/06/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,66	23,41	20,65	17,90	15,65	13,65	12,15	10,90		
	Amort. final	Años	Fecha	22/05/2034	22/02/2032	22/05/2029	22/08/2026	22/05/2024	22/05/2022	22/11/2020	22/08/2019		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	16,69	14,02	11,84	10,16	8,80	7,75	6,90		
	Amort. final	Años	Fecha	07/11/2028	06/05/2025	10/03/2022	31/07/2020	24/11/2018	16/07/2017	28/06/2016	24/08/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	17,38	14,85	12,79	11,13	9,77	8,66	7,75		
	Amort. final	Años	Fecha	13/02/2029	02/12/2026	08/03/2023	07/12/2021	11/12/2019	07/05/2018	27/05/2017	28/06/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	16,69	14,02	11,84	10,16	8,80	7,75	6,90		
	Amort. final	Años	Fecha	07/11/2028	06/05/2025	10/03/2022	31/07/2020	24/11/2018	16/07/2017	28/06/2016	24/08/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	17,38	14,85	12,79	11,13	9,77	8,66	7,75		
	Amort. final	Años	Fecha	13/02/2029	02/12/2026	08/03/2023	07/12/2021	11/12/2019	07/05/2018	27/05/2017	28/06/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	16,69	14,02	11,84	10,16	8,80	7,75	6,90		
	Amort. final	Años	Fecha	07/11/2028	06/05/2025	10/03/2022	31/07/2020	24/11/2018	16/07/2017	28/06/2016	24/08/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	17,38	14,85	12,79	11,13	9,77	8,66	7,75		
	Amort. final	Años	Fecha	13/02/2029	02/12/2026	08/03/2023	07/12/2021	11/12/2019	07/05/2018	27/05/2017	28/06/2016		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,64	17,80	15,18	12,93	11,17	9,70	8,59	7,67		
	Amort. final	Años	Fecha	15/05/2029	14/07/2026	12/02/2023	09/01/2021	28/11/2019	06/09/2018	29/04/2017	30/05/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,89	25,18	23,94	23,06	22,43	21,96	21,59	21,31		
	Amort. final	Años	Fecha	15/08/2035	27/11/2033	09/01/2032	17/10/2031	28/02/2031	09/09/2030	29/04/2030	14/01/2030		

* 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: 30/09/2008
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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	92,21%	2.058.994.770,00	7,90%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
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	5,33%
Serie C	2,33%	52.000.000,00	2,59%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,16%	26.000.000,00	1,41%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,39%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
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		53.364.308,22	4,965%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.873.606,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		528.599,88	
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	16.463	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.188.517.692,92	2.600.172.859,42	
Medio	132.935,53	139.329,81	
Mínimo	51,57	22,71	
Máximo	343.081,05	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,69%	4,23%	
Mínimo	4,50%	2,41%	
Máximo	7,14%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	333	353	
Mínimo	03/10/2008	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/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,05	7,51	0,02
10,01 - 20%	0,39	16,06	0,21
20,01 - 30%	1,16	26,15	0,80
30,01 - 40%	2,91	35,59	2,25
40,01 - 50%	5,11	45,41	4,26
50,01 - 60%	8,36	55,36	7,62
60,01 - 70%	15,08	65,46	13,98
70,01 - 80%	34,23	75,36	35,99
80,01 - 90%	15,36	84,52	15,29
90,01 - 100%	17,35	94,75	19,58
Medio ponderado	73,44	75,76	
Mínimo	0,04	0,01	
Máximo	99,94	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,34%	0,45%	0,54%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,99%	3,95%	5,23%	6,31%	8,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,23%	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	3,16%	3,19%
Cataluña	14,15%	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	4,75%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,75%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,85%	2,79%
Navarra	1,40%	1,39%
País Vasco	1,95%	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	963	137.118,24	318.504,52	0,00	455.622,76	12,20	131.017.963,13	131.473.585,89	49,39	73,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	344	113.303,82	360.635,20	0,00	473.939,02	12,69	50.592.232,54	51.066.171,56	19,19	77,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	173	83.810,74	305.100,04	0,00	388.910,78	10,41	24.932.544,73	25.321.455,51	9,51	77,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	187	132.392,35	550.530,87	0,00	682.923,22	18,29	25.904.908,20	26.587.831,42	9,99	79,08
De > 6 a < 12 Meses	179	223.151,09	971.272,32	0,00	1.194.423,41	31,99	23.915.144,62	25.109.568,03	9,43	82,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	88.720,91	362.634,38	0,00	451.355,29	12,09	5.278.259,80	5.729.615,09	2,15	82,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	18.775,41	68.251,24	0,00	87.026,65	2,33	797.991,45	885.018,10	0,33	79,01
Subtotal	1.897	797.272,56	2.936.928,57	0,00	3.734.201,13	100,00	262.439.044,47	266.173.245,60	100,00	76,06
Dudosos (subjativos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.897	797.272,56	2.936.928,57	0,00	3.734.201,13		262.439.044,47	266.173.245,60		76,06

Información adicional