

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/01/2007

NIF
GB4966126
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

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Cuenta Amortización
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							

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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
		Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,18	7,75	6,13	5,01	4,22	3,62	3,17	2,82		
		Amort. final	Años	01/04/2019	30/07/2016	16/12/2014	11/03/2013	16/01/2013	15/06/2012	01/02/2012	25/08/2011	25/08/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,18	7,75	6,13	5,01	4,22	3,62	3,17	2,82		
		Amort. final	Años	01/04/2019	30/07/2016	16/12/2014	11/03/2013	16/01/2013	15/06/2012	01/02/2012	25/08/2011	25/08/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,39	21,74	18,89	16,25	14,10	12,40	10,87	9,70		
		Amort. final	Años	17/03/2033	23/07/2030	16/09/2027	28/01/2025	12/03/2022	21/03/2021	09/10/2019	07/11/2018	11/08/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,78	23,35	20,83	18,47	16,36	14,55	13,00	11,68		
		Amort. final	Años	08/05/2034	03/02/2032	26/08/2029	15/04/2027	03/09/2025	16/05/2023	28/10/2021	07/04/2020	22/08/2019	
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	19,72	16,63	13,96	11,79	10,11	8,82	7,72	6,86		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	17/07/2028	14/06/2025	14/10/2022	08/12/2020	12/08/2018	22/08/2017	18/07/2016	09/10/2015		
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	25,57	23,33	20,57	17,82	15,57	13,82	12,07	10,81		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	20,32	17,33	14,80	12,75	11,09	9,75	8,64	7,72		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	21/02/2029	23/02/2026	17/08/2023	28/07/2021	30/11/2019	28/07/2018	19/06/2017	19/07/2016		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08		
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	19,72	16,63	13,96	11,79	10,11	8,82	7,72	6,86		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	17/07/2028	14/06/2025	14/10/2022	08/12/2020	12/08/2018	22/08/2017	18/07/2016	09/10/2015		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	25,57	23,33	20,57	17,82	15,57	13,82	12,07	10,81		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	20,32	17,33	14,80	12,75	11,09	9,75	8,64	7,72		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	21/02/2029	23/02/2026	17/08/2023	28/07/2021	30/11/2019	28/07/2018	19/06/2017	19/07/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08	38,08		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	19,72	16,63	13,96	11,79	10,11	8,82	7,72	6,86		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046		
		Amort. final	Años	19/08/2035	12/02/2033	09/08/2032	25/10/2031	03/09/2031	18/09/2030	05/09/2030	25/01/2030		

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Depositorio 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		74.831.897,75	4,964%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.969.032,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		534.117,94	
Pasivo	Disponibile	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		16.423	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento		2.176.659.509,91	2.600.172.859,42
Medio		132.537,27	139.329,81
Mínimo		213,31	22,71
Máximo		342.618,61	344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado		5,78%	4,23%
Mínimo		4,50%	2,41%
Máximo		7,14%	6,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		332	353
Mínimo		05/11/2008	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	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,49	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,38	16,00	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,19	26,19	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,93	35,58	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,17	45,40	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,40	55,36	7,62	55,37
60,01 - 70%	15,11	65,47	13,98	65,79
70,01 - 80%	34,21	75,33	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,32	84,52	15,29	84,91
90,01 - 100%	17,23	94,69	19,58	96,24
Medio ponderado		73,34		75,76
Mínimo		0,12		0,01
Máximo		99,87		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,33%	0,40%	0,51%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,79%	3,92%	4,73%	5,99%	8,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,23%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,64%	0,62%
Canarias	6,99%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,65%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,19%
Cataluña	14,18%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,98%	34,57%
Extremadura	0,61%	0,63%
Galicia	1,91%	1,95%
Islas Baleares	4,75%	4,74%
La Rioja	0,45%	0,43%
Madrid	8,75%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,86%	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	936	129.450,97	315.765,54	0,00	445.216,51	10,23	129.052.053,24	129.497.269,75	45,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	402	126.209,31	431.645,27	0,00	557.854,58	12,81	56.780.968,60	57.338.823,18	20,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	168	77.754,29	300.623,49	0,00	378.377,78	8,69	24.545.253,48	24.923.631,26	8,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	230	162.313,67	662.564,44	0,00	824.878,11	18,95	31.388.477,10	32.213.355,21	11,41
De > 6 a < 12 Meses	210	275.048,25	1.207.377,71	0,00	1.482.425,96	34,05	28.850.707,60	30.333.133,56	10,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	87.642,34	383.079,38	0,00	470.721,72	10,81	5.579.890,07	6.050.611,79	2,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	39.576,51	154.877,71	0,00	194.454,22	4,47	1.749.996,85	1.944.451,07	0,69
Subtotal	2.008	897.995,34	3.455.933,54	0,00	4.353.928,88	100,00	277.947.346,94	282.301.275,82	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	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
Total	2.008	897.995,34	3.455.933,54	0,00	4.353.928,88		277.947.346,94	282.301.275,82	76,72