

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

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	27.571,74 115.801.308,00 27,57%	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 1.537.000.000,00 100,00%	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	100.000,00 500.000.000,00 100,00%	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 65.000.000,00 100,00%	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 52.000.000,00 100,00%	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 26.000.000,00 100,00%	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	6,2660% 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 31.000.000,00 100,00%	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)												
		% 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	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
		Amort. final	Años	10/11/2008	14/08/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	

* 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

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

Audítores 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

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	65.675.278,18	4,342%
Ppales. cobrados ples de ingreso	4.144.166,72	
Ints. cobrados ples de ingreso	703.279,53	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		4.884.760,40
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.841	18.662
Principal			
Pendiente vencimiento		2.267.909.862,35	2.600.172.859,42
Medio		134.665,99	139.329,81
Mínimo		357,45	22,71
Máximo		344.000,00	344.786,69
Interés nominal			
Medio ponderado		5,42%	4,23%
Mínimo		4,49%	2,41%
Máximo		6,64%	6,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		339	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,04	7,48	0,02	7,07
10,01 - 20%		0,33	16,04	0,21	16,80
20,01 - 30%		1,12	26,20	0,80	26,17
30,01 - 40%		2,70	35,64	2,25	35,84
40,01 - 50%		4,97	45,42	4,26	45,53
50,01 - 60%		8,19	55,30	7,62	55,37
60,01 - 70%		14,75	65,51	13,98	65,79
70,01 - 80%		34,54	75,65	35,99	76,48
80,01 - 90%		15,42	84,61	15,29	84,91
90,01 - 100%		17,94	95,19	19,58	96,24
Medio ponderado		74,02		75,76	
Mínimo		0,14		0,01	
Máximo		100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,61%	0,63%	0,78%	0,84%
Tasa anual equivalente	7,15%	7,10%	7,35%	8,96%	9,63%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,20%	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	3,59%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,19%
Cataluña	14,11%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,05%	34,57%
Extremadura	0,63%	0,63%
Galicia	1,93%	1,95%
Islas Baleares	4,78%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,81%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,85%	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	919	128.779,79	269.899,86	0,00	398.679,65	26,42	128.012.750,63	128.411.430,28	66,30	75,42
De 1 a 2 Meses	256	81.798,64	247.990,97	0,00	329.789,61	21,85	36.400.216,48	36.730.006,09	18,97	76,79
De 2 a 3 Meses	85	39.193,81	131.836,91	0,00	171.030,72	11,33	11.325.852,20	11.496.882,92	5,94	78,08
De 3 a 6 Meses	75	52.562,05	195.438,37	0,00	248.000,42	16,43	9.459.430,72	9.707.431,14	5,01	80,17
De 6 a 12 Meses	48	64.204,07	231.013,80	0,00	295.217,87	19,56	6.009.293,91	6.304.511,78	3,26	81,75
De 12 a 18 Meses	8	13.266,46	53.130,15	0,00	66.396,61	4,40	952.168,24	1.018.564,85	0,53	77,55
Subtotal	1.391	379.804,82	1.129.310,06	0,00	1.509.114,88	100,00	192.159.712,18	193.668.827,06	100,00	76,26
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	0,00
Total	1.391	379.804,82	1.129.310,06	0,00	1.509.114,88		192.159.712,18	193.668.827,06		76,26

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

Información adicional