

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

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	0,40	0,31	0,27	0,24	0,22	0,21	0,21	0,21	0,21
		Amort. final	Años	22/09/2008	19/08/2008	08/06/2008	27/07/2008	18/07/2008	16/07/2008	16/07/2008	16/07/2008	16/07/2008
			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	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	0,21
		Amort. final	Años	22/09/2008	19/08/2008	08/06/2008	27/07/2008	18/07/2008	16/07/2008	16/07/2008	16/07/2008	16/07/2008
			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	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	2,98
		Amort. final	Años	13/02/2019	17/07/2016	28/10/2014	22/08/2013	17/10/2012	03/02/2012	09/09/2011	23/04/2011	23/04/2011
			Fecha	21,58	18,07	15,07	12,57	10,82	9,32	8,07	7,32	7,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	8,22	6,50	5,32	4,47	3,84	3,36	2,98	2,98
		Amort. final	Años	13/02/2019	17/07/2016	28/10/2014	22/08/2013	17/10/2012	03/02/2012	09/09/2011	23/04/2011	23/04/2011
			Fecha	21,58	18,07	15,07	12,57	10,82	9,32	8,07	7,32	7,32
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,85	22,05	19,18	16,52	14,34	12,51	11,08	9,90	9,90
		Amort. final	Años	03/01/2033	14/05/2030	29/06/2027	31/10/2024	30/08/2022	29/10/2020	26/05/2019	22/03/2018	22/03/2018
			Fecha	26,08	23,58	20,83	18,07	15,82	13,82	12,32	11,07	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,20	23,73	21,16	18,75	16,61	14,76	13,19	11,85	11,85
		Amort. final	Años	07/06/2034	15/01/2032	23/06/2029	25/01/2027	12/03/2024	29/01/2023	07/03/2021	03/02/2020	03/02/2020
			Fecha	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,19	17,00	14,28	12,07	10,35	8,98	7,91	7,05	7,05
		Amort. final	Años	07/04/2028	25/04/2025	08/08/2022	23/05/2020	09/04/2018	19/04/2017	25/03/2016	16/05/2015	16/05/2015
			Fecha	26,08	23,58	20,83	18,07	15,82	13,82	12,32	11,07	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,72	15,14	13,04	11,33	9,95	8,82	7,89	7,89
		Amort. final	Años	02/02/2029	14/01/2026	17/06/2023	05/10/2021	27/08/2019	04/09/2018	20/02/2017	18/03/2016	18/03/2016
			Fecha	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,19	17,00	14,28	12,07	10,35	8,98	7,91	7,05	7,05
		Amort. final	Años	07/04/2028	25/04/2025	08/08/2022	23/05/2020	09/04/2018	19/04/2017	25/03/2016	16/05/2015	16/05/2015
			Fecha	26,08	23,58	20,83	18,07	15,82	13,82	12,32	11,07	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,72	15,14	13,04	11,33	9,95	8,82	7,89	7,89
		Amort. final	Años	02/02/2029	14/01/2026	17/06/2023	05/10/2021	27/08/2019	04/09/2018	20/02/2017	18/03/2016	18/03/2016
			Fecha	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,19	17,00	14,28	12,07	10,35	8,98	7,91	7,05	7,05
		Amort. final	Años	07/04/2028	25/04/2025	08/08/2022	23/05/2020	09/04/2018	19/04/2017	25/03/2016	16/05/2015	16/05/2015
			Fecha	26,08	23,58	20,83	18,07	15,82	13,82	12,32	11,07	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	17,72	15,14	13,04	11,33	9,95	8,82	7,89	7,89
		Amort. final	Años	02/02/2029	14/01/2026	17/06/2023	05/10/2021	27/08/2019	04/09/2018	20/02/2017	18/03/2016	18/03/2016
			Fecha	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,06	18,06	15,42	13,14	11,36	9,87	8,75	7,82	7,82
		Amort. final	Años	15/05/2026	17/05/2026	25/09/2023	15/06/2021	09/06/2019	03/12/2018	25/01/2017	23/02/2016	23/02/2016
			Fecha	26,08	23,58	20,83	18,07	15,82	13,82	12,32	11,07	11,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,31	25,56	24,30	23,39	22,74	22,26	21,88	21,59	21,59
		Amort. final	Años	15/08/2035	16/11/2033	08/09/2032	16/09/2031	20/01/2031	27/07/2030	03/12/2030	24/11/2029	24/11/2029
			Fecha	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59

* 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: 30/04/2008
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	92,52%	2.152.801.308,00	7,58%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%	
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	5,33%	
Serie C	2,23%	52.000.000,00	2,48%	1,98%	52.000.000,00	3,35%	
Serie D	1,12%	26.000.000,00	1,35%	0,99%	26.000.000,00	2,36%	
Serie E	1,33%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%	
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 ples de ingreso	4.459.653,65		
Ints. cobrados ples 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
0,01 - 10%	0,04	7,56	0,02
10,01 - 20%	0,35	15,94	0,21
20,01 - 30%	1,12	26,23	0,80
30,01 - 40%	2,70	35,59	2,25
40,01 - 50%	5,02	45,38	4,26
50,01 - 60%	8,14	55,27	7,62
60,01 - 70%	14,87	65,48	13,98
70,01 - 80%	34,42	75,61	35,99
80,01 - 90%	15,50	84,60	15,29
90,01 - 100%	17,84	95,12	19,58
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	3,80%	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
De 1 a 2 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
De 2 a 3 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
De 3 a 6 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
De 6 a 12 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
De 12 a 18 Meses	16	28.095,28	111.329,34	0,00	139.424,62	8,19	1.910.016,27	2.049.440,89	1,05
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
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	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