

# BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/11/2007  
**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

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	40.492,59 170.068.878,00 40,49%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,6860% 22/02/2008 484,912263 Bruto 397,628056 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	22/02/2008 "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	4,7560% 22/02/2008 1.215,422222 Bruto 996,646222 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	4,8260% 22/02/2008 1.233,311111 Bruto 1.011,315111 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	4,9060% 22/02/2008 1.253,755556 Bruto 1.028,079556 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	5,1360% 22/02/2008 1.312,533333 Bruto 1.076,277333 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	6,5360% 22/02/2008 1.670,311111 Bruto 1.369,655111 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	8,6360% 22/02/2008 2.206,977778 Bruto 1.809,721778 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-	
<b>Total</b>		<b>2.381.068.878,00</b>	<b>2.631.000.000,00</b>							

**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	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
		Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
	Amort. final	Fecha	18/09/2008	22/07/2008	23/06/2008	06/07/2008	25/05/2008	20/05/2008	14/05/2008	05/09/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,80	0,64	0,57	0,52	0,49	0,47	0,46	0,44	
	Amort. final	Fecha	22/08/2009	22/02/2009	22/11/2008	22/11/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	11,41	8,74	6,96	5,73	4,86	4,21	3,71	3,31	
	Amort. final	Fecha	26/04/2019	25/08/2016	13/11/2014	22/08/2013	10/06/2012	02/11/2012	13/08/2011	23/03/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,41	8,74	6,96	5,73	4,86	4,21	3,71	3,31	
	Amort. final	Fecha	26/04/2019	25/08/2016	13/11/2014	22/08/2013	10/06/2012	02/11/2012	13/08/2011	23/03/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25,30	22,49	19,61	16,93	14,74	12,90	11,46	10,16	
	Amort. final	Fecha	03/12/2033	22/05/2030	07/03/2027	21/08/2024	24/08/2022	18/10/2020	05/12/2019	12/04/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	26,66	24,18	21,59	19,16	16,99	15,13	13,53	12,18	
	Amort. final	Fecha	21/07/2034	27/01/2032	28/06/2029	22/01/2027	22/11/2024	01/10/2023	06/09/2021	02/02/2020	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	39,01	
	Amort. final	Fecha	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	22/11/2046	

\* 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: 30/11/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/01/2007

NIF  
G84966126

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

AIAM Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Depositarario 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	92,69%	2.207.068.878,00	7,40%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	7,14%	170.068.878,00	15,96%		420.000.000,00
Serie A2	64,55%	1.537.000.000,00	58,42%		1.537.000.000,00
Serie A3	21,00%	500.000.000,00	19,00%		500.000.000,00
Serie B	2,73%	65.000.000,00	4,64%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,18%	52.000.000,00	2,43%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,09%	26.000.000,00	1,32%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,30%	31.000.000,00	1,18%		31.000.000,00
Emisión de Bonos		2.381.068.878,00			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	1,32%	31.000.000,00	1,18%		31.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		40.154.779,30	4,636%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.498.456,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		527.639,12	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.495.355,45	6,677%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	17.195	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.337.656.220,70	2.600.172.859,42	
Medio	135.949,77	139.329,81	
Mínimo	1,69	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,18%	4,23%	
Mínimo	4,25%	2,41%	
Máximo	6,58%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	343	353	
Mínimo	05/12/2007	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	7,24	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,32	16,43	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,03	26,30	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,57	35,76	2,25	35,84
40,01 - 50%	4,84	45,45	4,26	45,53
50,01 - 60%	7,99	55,38	7,62	55,37
60,01 - 70%	14,55	65,57	13,98	65,79
70,01 - 80%	34,81	75,87	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,43	84,70	15,29	84,91
90,01 - 100%	18,42	95,49	19,58	96,24
Medio ponderado	74,48		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	0,60%	0,72%	0,81%		0,92%
Tasa anual equivalente	6,92%	8,30%	9,34%		10,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,16%	13,25%
Aragón	0,99%	1,01%
Asturias	0,65%	0,62%
Canarias	6,94%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,56%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,23%	3,19%
Cataluña	14,07%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,19%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,73%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,88%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,82%	2,79%
Navarra	1,39%	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		%	%	
<b>Impagados</b>									
Hasta 1 Mes	820	111.360,62	200.431,82	0,00	311.792,44	36,99	114.591.284,75	114.903.077,19	74,56
De 1 a 2 Meses	196	61.275,72	176.508,42	0,00	237.784,14	28,21	26.846.562,93	27.084.347,07	17,57
De 2 a 3 Meses	37	15.471,11	48.245,56	0,00	63.716,67	7,56	4.433.821,17	4.497.537,84	2,92
De 3 a 6 Meses	37	26.476,20	82.759,28	0,00	109.235,48	12,96	4.584.115,53	4.693.351,01	3,05
De 6 a 12 Meses	23	28.116,69	92.332,43	0,00	120.449,12	14,29	2.811.949,11	2.932.398,23	1,90
Subtotal	1.113	242.700,34	600.277,51	0,00	842.977,85	100,00	153.267.733,49	154.110.711,34	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
	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	1.113	242.700,34	600.277,51	0,00	842.977,85		153.267.733,49	154.110.711,34	75,36

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

Información adicional