

# BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/01/2008  
**Divisa:** EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

**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

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	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	0,85	0,61	0,50	0,43	0,38	0,36	0,34	0,32		
		Amort. final	Años	27/12/2008	10/03/2008	21/08/2008	29/07/2008	07/10/2008	07/02/2008	25/06/2008	17/06/2008		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,85	0,61	0,50	0,43	0,38	0,36	0,34	0,32		
		Amort. final	Años	22/08/2009	22/02/2009	22/11/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,18	8,51	6,73	5,50	4,63	3,97	3,48	3,08		
		Amort. final	Años	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,18	8,51	6,73	5,50	4,63	3,97	3,48	3,08		
		Amort. final	Años	28/04/2019	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 *	Vida media	Años	25,07	22,26	19,38	16,70	14,51	12,67	11,23	9,93		
		Amort. final	Años	03/12/2033	22/05/2030	07/03/2027	21/08/2024	24/08/2022	18/10/2020	05/12/2019	24/01/2018		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,26	23,76	21,02	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01		
		Amort. final	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/02/2019		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,43	23,95	21,36	18,93	16,76	14,90	13,30	11,95		
		Amort. final	Años	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 A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78		
		Amort. final	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		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,47	17,24	14,49	12,26	10,52	9,12	8,04	7,12		
		Amort. final	Años	08/05/2028	15/05/2025	17/08/2022	22/05/2020	26/08/2018	04/03/2017	03/05/2016	04/06/2015		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,47	17,24	14,49	12,26	10,52	9,12	8,04	7,12		
		Amort. final	Años	03/07/2029	02/05/2026	26/06/2023	05/09/2021	16/08/2019	21/03/2018	27/01/2017	19/02/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,05	17,97	15,35	13,22	11,49	10,08	8,94	8,00		
		Amort. final	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/02/2019		
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,05	17,97	15,35	13,22	11,49	10,08	8,94	8,00		
		Amort. final	Años	03/07/2029	02/05/2026	26/06/2023	05/09/2021	16/08/2019	21/03/2018	27/01/2017	19/02/2016		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,47	17,24	14,49	12,26	10,52	9,12	8,04	7,12		
		Amort. final	Años	08/05/2028	15/05/2025	17/08/2022	22/05/2020	26/08/2018	04/03/2017	03/05/2016	04/06/2015		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,26	23,76	21,02	18,26	16,01	14,01	12,51	11,01		
		Amort. final	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/02/2019		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,05	17,97	15,35	13,22	11,49	10,08	8,94	8,00		
		Amort. final	Años	22/05/2034	22/11/2031	22/02/2029	22/05/2026	22/02/2024	22/02/2022	22/08/2020	22/02/2019		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,05	17,97	15,35	13,22	11,49	10,08	8,94	8,00		
		Amort. final	Años	03/07/2029	02/05/2026	26/06/2023	05/09/2021	16/08/2019	21/03/2018	27/01/2017	19/02/2016		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,57	25,79	24,50	23,58	22,91	22,41	22,03	21,73		
		Amort. final	Años	09/09/2035	12/01/2033	16/08/2032	15/09/2031	15/01/2031	17/07/2030	27/02/2030	11/09/2029		
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78		
		Amort. final	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		

\* 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: 31/01/2008  
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  
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	92,69%	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	94.354.066,46	4,636%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.998.287,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	493.410,44		
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	17.027	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.303.894.042,03	2.600.172.859,42	
Medio	135.308,28	139.329,81	
Mínimo	98,01	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,31%	4,23%	
Mínimo	4,32%	2,41%	
Máximo	6,61%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	341	353	
Mínimo	02/02/2008	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,28	0,02
10,01 - 20%	0,33	16,20	0,21
20,01 - 30%	1,07	26,27	0,80
30,01 - 40%	2,70	35,70	2,25
40,01 - 50%	4,87	45,43	4,26
50,01 - 60%	8,16	55,33	7,62
60,01 - 70%	14,60	65,55	13,98
70,01 - 80%	34,58	75,75	35,99
80,01 - 90%	15,47	84,66	15,29
90,01 - 100%	18,19	95,33	19,58
Medio ponderado	74,22	75,76	
Mínimo	0,04	0,01	
Máximo	100,00	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,59%	0,68%	0,84%	0,87%
Tasa anual equivalente	6,35%	6,83%	7,81%	9,60%	9,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,18%	13,25%
Aragón	1,00%	1,01%
Asturias	0,65%	0,62%
Canarias	6,95%	6,92%
Cantabria	0,42%	0,43%
Castilla y León	3,58%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,19%
Cataluña	14,12%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,09%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,74%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,87%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,83%	2,79%
Navarra	1,38%	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	863	122.264,38	254.507,66	0,00	376.772,04	31,73	120.131.051,81	120.507.823,85	69,55
De 1 a 2 Meses	213	71.211,10	208.592,26	0,00	279.803,36	23,57	31.109.149,98	31.388.953,34	18,12
De 2 a 3 Meses	77	37.818,84	117.668,88	0,00	155.487,72	13,10	10.130.750,37	10.286.238,09	5,94
De 3 a 6 Meses	50	35.985,72	129.512,39	0,00	165.498,11	13,94	6.391.518,72	6.557.016,83	3,78
De 6 a 12 Meses	36	48.244,61	161.559,44	0,00	209.804,05	17,67	4.321.263,65	4.531.067,70	2,62
Subtotal	1.239	315.524,65	871.840,63	0,00	1.187.365,28	100,00	172.083.734,53	173.271.099,81	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	1.239	315.524,65	871.840,63	0,00	1.187.365,28		172.083.734,53	173.271.099,81	75,75

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

Información adicional