

# BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/03/2008  
**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

**Depositorio Activos:** Bancaja

**Audidores Fondo:** Ernst&Young

**Cuenta Amortización:** 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	27.571,74 115.801.308,00	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	100.000,00 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	100.000,00 500.000.000,00	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 26.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,900% 22.Feb/May/Ago/Nov	6,2860% 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	100.000,00 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-	
<b>Total</b>		<b>2.326.801.308,00</b>	<b>2.631.000.000,00</b>							

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	0,53	0,37	0,30	0,25	0,23	0,21	0,19	0,17	
	Amort. final	Fecha	10/11/2008	14/09/2008	19/07/2008	30/06/2008	23/06/2008	15/06/2008	06/06/2008	31/05/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	10,92	8,29	6,52	5,31	4,45	3,81	3,32	2,93	
	Amort. final	Fecha	03/01/2019	07/11/2016	10/07/2014	22/07/2013	09/09/2012	20/01/2012	25/07/2011	03/06/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	24,94	22,13	19,24	16,56	14,38	12,53	11,10	9,80	
	Amort. final	Fecha	03/02/2033	05/11/2030	21/06/2027	17/10/2024	13/08/2022	10/08/2020	05/03/2019	16/01/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,29	17,07	14,33	12,09	10,36	8,97	7,90	6,97	
	Amort. final	Fecha	07/11/2028	21/04/2025	25/07/2022	29/04/2020	08/08/2018	19/03/2017	20/02/2016	20/03/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,29	17,07	14,33	12,09	10,36	8,97	7,90	6,97	
	Amort. final	Fecha	07/11/2028	21/04/2025	25/07/2022	29/04/2020	08/08/2018	19/03/2017	20/02/2016	20/03/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20,29	17,07	14,33	12,09	10,36	8,97	7,90	6,97	
	Amort. final	Fecha	07/11/2028	21/04/2025	25/07/2022	29/04/2020	08/08/2018	19/03/2017	20/02/2016	20/03/2015	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	20,88	17,79	15,18	13,05	11,33	9,93	8,79	7,84	
	Amort. final	Fecha	02/08/2029	01/09/2026	06/01/2023	13/04/2021	27/07/2019	03/03/2018	01/10/2017	30/01/2016	

\* 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: 31/03/2008  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/01/2007

NIF  
G84966126

Sociedad Gestora  
Europa 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	92,52%	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 ptes de ingreso		4.144.166,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		703.279,53	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.884.760,40	6,374%
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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
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	%		%		
<b>Impagados</b>										
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
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
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