

# BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/07/2008  
**Divisa:** EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

**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

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	15.473,53 64.988.826,00 15,47%	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,9060% 22/08/2008 194,000242 Bruto 159,080198 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2008 "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	4,9760% 22/08/2008 1.271,644444 Bruto 1.042,748444 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	5,4060% 22/08/2008 1.289,533333 Bruto 1.057,417333 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	5,1260% 22/08/2008 1.309,977778 Bruto 1.074,181778 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	5,3560% 22/08/2008 1.368,755556 Bruto 1.122,379556 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	6,7560% 22/08/2008 1.726,533333 Bruto 1.415,757333 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	8,8560% 22/08/2008 2.263,200000 Bruto 1.855,824000 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-	
<b>Total</b>		<b>2.275.988.826,00</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								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,11	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
	Amort. final	Fecha	27/09/2008	20/09/2008	20/09/2008	20/09/2008	20/09/2008	20/09/2008	20/09/2008	20/09/2008	20/09/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	10,39	7,91	6,25	5,11	4,30	3,70	3,24	2,87	
	Amort. final	Fecha	01/05/2019	13/07/2016	16/11/2014	26/09/2013	12/03/2012	27/04/2012	11/11/2011	07/01/2011	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	10,39	7,91	6,25	5,11	4,30	3,70	3,24	2,87	
	Amort. final	Fecha	01/05/2019	13/07/2016	16/11/2014	26/09/2013	12/03/2012	27/04/2012	11/11/2011	07/01/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,57	21,79	18,93	16,40	14,24	12,41	10,99	9,71	
	Amort. final	Fecha	03/07/2033	26/05/2030	17/07/2027	01/05/2025	11/08/2022	01/10/2021	08/12/2019	29/04/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,89	16,73	14,04	11,91	10,22	8,86	7,80	6,91	
	Amort. final	Fecha	07/04/2028	05/06/2025	30/08/2022	07/12/2020	11/03/2018	23/06/2017	06/04/2016	07/12/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20,48	17,46	14,92	12,85	11,18	9,81	8,70	7,79	
	Amort. final	Fecha	02/04/2029	29/01/2026	15/07/2023	19/06/2021	18/10/2019	06/07/2018	26/04/2017	28/05/2016	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	20,74	17,77	15,15	13,02	11,25	9,78	8,66	7,62	
	Amort. final	Fecha	05/10/2029	21/05/2026	10/08/2023	19/08/2021	15/11/2019	25/05/2018	13/04/2017	29/03/2016	

\* 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: 31/07/2008  
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

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	92,35%	2.101.988.826,00	7,75%	93,39%	2.457.000.000,00
Serie A1	2,86%	64.988.826,00	15,96%		420.000.000,00
Serie A2	67,53%	1.537.000.000,00	58,42%		1.537.000.000,00
Serie A3	21,97%	500.000.000,00	19,00%		500.000.000,00
Serie B	2,86%	65.000.000,00	4,86%	2,47%	65.000.000,00
Serie C	2,28%	52.000.000,00	2,54%	1,98%	52.000.000,00
Serie D	1,14%	26.000.000,00	1,38%	0,99%	26.000.000,00
Serie E	1,36%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00
Emisión de Bonos		2.275.988.826,00			2.631.000.000,00
Fondo de Reserva	1,38%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.556	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.207.696.431,47	2.600.172.859,42	
Medio	133.347,21	139.329,81	
Mínimo	1,34	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,54%	4,23%	
Mínimo	4,50%	2,41%	
Máximo	6,86%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	335	353	
Mínimo	05/08/2008	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	0,42%	0,47%	0,56%	0,62%	0,78%
Tasa anual equivalente	4,97%	5,54%	6,57%	7,21%	8,91%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.195.358,41	4,856%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.910.006,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	471.459,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.274.165,35	6,855%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,04	7,57	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,38	16,07	0,21	16,80
20,01 - 30%	1,16	26,24	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,79	35,59	2,25	35,84
40,01 - 50%	5,12	45,38	4,26	45,53
50,01 - 60%	8,24	55,29	7,62	55,37
60,01 - 70%	14,95	65,44	13,98	65,79
70,01 - 80%	34,30	75,45	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,45	84,53	15,29	84,91
90,01 - 100%	17,56	94,90	19,58	96,24
Medio ponderado	73,63	75,76		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	100,00	100,00		

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,23%	13,25%
Aragón	1,01%	1,01%
Asturias	0,64%	0,62%
Canarias	6,96%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,64%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,19%
Cataluña	14,13%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,03%	34,57%
Extremadura	0,61%	0,63%
Galicia	1,92%	1,95%
Islas Baleares	4,76%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,77%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,85%	2,79%
Navarra	1,40%	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	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	706	103.366,72	234.321,43	0,00	337.688,15	12,92	98.890.487,22	99.228.175,37	49,15
De > 1 a ≤ 2 Mes	303	96.123,52	312.347,47	0,00	408.470,99	15,63	43.930.628,00	44.339.098,99	21,96
De > 2 a ≤ 3 Mes	117	55.807,66	198.948,17	0,00	254.755,83	9,75	16.592.215,47	16.846.971,30	8,34
De > 3 a ≤ 6 Mes	157	109.696,58	474.974,73	0,00	584.671,31	22,37	21.925.690,70	22.510.362,01	11,15
De > 6 a < 12 Meses	110	141.283,94	582.482,02	0,00	723.765,96	27,69	14.417.420,36	15.141.186,32	7,50
De > 12 a < 18 Meses	30	65.247,82	239.236,85	0,00	304.484,67	11,65	3.533.719,54	3.838.204,21	1,90
Subtotal	1.423	571.526,24	2.042.310,67	0,00	2.613.836,91	100,00	199.290.161,29	201.903.998,20	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.423	571.526,24	2.042.310,67	0,00	2.613.836,91		199.290.161,29	201.903.998,20	76,92

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

Información adicional