

# BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/06/2007  
**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	75.509,41 317.139.522,00	100.000,00 420.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 22.Feb/May/Ago/Nov	4,1270% 22/08/2007 796,380967 Bruto 653,032393 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	22/08/2007 "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	4,1970% 22/08/2007 1.072,566667 Bruto 879,504667 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	4,2670% 22/08/2007 1.090,455556 Bruto 894,173556 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	4,3470% 22/08/2007 1.110,900000 Bruto 910,938000 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	4,5770% 22/08/2007 1.169,677778 Bruto 959,135778 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	5,9770% 22/08/2007 1.527,455556 Bruto 1.252,513556 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	8,0770% 22/08/2007 2.064,122222 Bruto 1.692,580222 Neto	22/02/2050 Trimestral 22.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca CCC-	Ca CCC-	
<b>Total</b>		<b>2.528.139.522,00</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	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	15/02/2008	15/01/2008	31/12/2007	22/12/2007	15/12/2007	12/12/2007	12/10/2007	12/07/2007		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	22/02/2009	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 *	Vida media	Años	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,55	0,50	0,48	0,46	0,45	0,45	0,44		
		Amort. final	Años	22/08/2009	22/02/2009	22/11/2008	22/11/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008	22/08/2008		

\* 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: 30/06/2007  
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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	93,12%	2.354.139.522,00	6,97%	93,39%	2.457.000.000,00	7,80%
Serie A1	12,54%	317.139.522,00		15,96%	420.000.000,00	
Serie A2	60,80%	1.537.000.000,00		58,42%	1.537.000.000,00	
Serie A3	19,78%	500.000.000,00		19,00%	500.000.000,00	
Serie B	2,57%	65.000.000,00	4,36%	2,47%	65.000.000,00	5,33%
Serie C	2,06%	52.000.000,00	2,28%	1,98%	52.000.000,00	3,35%
Serie D	1,03%	26.000.000,00	1,24%	0,99%	26.000.000,00	2,36%
Serie E	1,23%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	1,18%
Emisión de Bonos		2.528.139.522,00			2.631.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,24%	31.000.000,00		1,18%	31.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		85.170.871,19	4,077%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.245.368,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		478.863,87	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6.716.545,55	6,095%
Linea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	17.786	18.662	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.448.572.379,22	2.600.172.859,42	
Medio	137.668,52	139.329,81	
Mínimo	1.001,75	22,71	
Máximo	344.000,00	344.786,69	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,73%	4,23%	
Mínimo	2,50%	2,41%	
Máximo	6,25%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	348	353	
Mínimo	05/03/2008	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%	0,02	0,02	7,07
10,01 - 20%	0,26	0,21	16,80
20,01 - 30%	0,93	0,80	26,17
30,01 - 40%	2,48	2,25	35,84
40,01 - 50%	4,52	4,26	45,53
50,01 - 60%	7,84	7,62	55,37
60,01 - 70%	14,32	13,98	65,79
70,01 - 80%	35,26	35,99	76,48
80,01 - 90%	15,40	15,29	84,91
90,01 - 100%	18,97	19,58	96,24
Medio ponderado	75,07	75,76	
Mínimo	0,39	0,01	
Máximo	100,00	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	1,00%	1,04%		1,04%
Tasa anual equivalente	11,26%	11,38%	11,82%		11,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,23%	13,25%
Aragón	0,97%	1,01%
Asturias	0,64%	0,62%
Canarias	6,94%	6,92%
Cantabria	0,43%	0,43%
Castilla y León	3,54%	3,55%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,19%
Cataluña	13,94%	13,83%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	34,34%	34,57%
Extremadura	0,62%	0,63%
Galicia	1,94%	1,95%
Islas Baleares	4,78%	4,74%
La Rioja	0,44%	0,43%
Madrid	8,85%	8,75%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	2,80%	2,79%
Navarra	1,38%	1,39%
País Vasco	1,93%	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	621	84.435,35	139.017,23	0,00	223.452,58	51,07	85.513.406,96	85.736.859,54	80,21	74,58
De 1 a 2 Meses	117	37.136,78	93.770,74	0,00	130.907,52	29,92	15.766.544,98	15.897.452,50	14,87	78,40
De 2 a 3 Meses	28	14.411,46	38.366,71	0,00	52.778,17	12,06	3.798.894,77	3.851.672,94	3,60	75,72
De 3 a 6 Meses	13	7.473,47	22.964,91	0,00	30.438,38	6,96	1.371.769,65	1.402.208,03	1,31	66,49
Subtotal	779	143.457,06	294.119,59	0,00	437.576,65	100,00	106.450.616,36	106.888.193,01	100,00	75,04
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	0	0,00	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	0,00
Total	779	143.457,06	294.119,59	0,00	437.576,65		106.450.616,36	106.888.193,01		75,04

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

Información adicional