

# BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/07/2007  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución:** 16/07/2007

**NIF:** G85164648  
**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  
 Calyon  
 Ixis CIB  
 JP Morgan

**Aseguradores y Colocadores Bonos:** Bancaja  
 Calyon  
 Ixis CIB  
 JP Morgan  
 Banco Pastor  
 CajaMadrid  
 Fortis Bank

**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

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 ES0312867007	20/07/2007 2.600	100.000,00 260.000.000,00 100,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3050% 29/10/2007 1.207,791667 Bruto 990,389167 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	29/10/2007 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100.000,00 1.193.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4050% 29/10/2007 1.235,847222 Bruto 1.013,394722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	100.000,00 440.000.000,00 100,00%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4450% 29/10/2007 1.247,069444 Bruto 1.022,596944 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6850% 29/10/2007 1.314,402778 Bruto 1.077,810278 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 A	A1 A	
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0350% 29/10/2007 1.412,597222 Bruto 1.158,329722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 BBB	Baa3 BBB	
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	7,2350% 29/10/2007 2.029,819444 Bruto 1.664,451944 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 BB	Ba3 BB	
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	8,2350% 29/10/2007 2.310,375000 Bruto 1.894,507500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-	
<b>Total</b>		2.022.900.000,00 2.022.900.000,00								

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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40
		Amort. final	Años	18/03/2009	11/07/2008	09/03/2008	28/07/2008	07/05/2008	18/06/2008	06/06/2008	26/05/2008
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40
		Amort. final	Años	18/03/2009	11/07/2008	09/03/2008	28/07/2008	07/05/2008	18/06/2008	06/06/2008	26/05/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,42	23,89	20,49	17,44	15,05	13,05	11,48	10,17
		Amort. final	Años	27/05/2035	16/11/2031	22/06/2028	06/02/2025	13/01/2023	13/01/2021	20/06/2019	28/02/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,42	23,89	20,49	17,44	15,05	13,05	11,48	10,17
		Amort. final	Años	27/05/2035	16/11/2031	22/06/2028	06/02/2025	13/01/2023	13/01/2021	20/06/2019	28/02/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,99	18,17	15,07	12,61	10,76	9,29	8,15	7,22
		Amort. final	Años	21/12/2029	24/02/2026	21/01/2023	08/06/2020	10/02/2018	14/04/2017	22/02/2016	19/03/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,99	18,17	15,07	12,61	10,76	9,29	8,15	7,22
		Amort. final	Años	21/12/2029	24/02/2026	21/01/2023	08/06/2020	10/02/2018	14/04/2017	22/02/2016	19/03/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,96	20,26	17,15	14,47	12,47	10,79	9,48	8,39
		Amort. final	Años	12/10/2031	30/03/2028	17/02/2025	17/06/2022	10/11/2018	10/11/2018	22/06/2017	20/05/2016

\* 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: 31/07/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
16/07/2007

NIF  
G85164648

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  
Calyon  
Ixis CIB  
JP Morgan

**Aseguradores y Colocadores Bonos**

Bancaja  
Calyon  
Ixis CIB  
JP Morgan  
Banco Pastor  
CajaMadrid  
Fortis Bank

**Agente Pago Bonos**

Bancaja

**Mercado Negociación**

AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**

Iberclear

**Cuenta Tesorería**

Bancaja

**Préstamo Gastos Iniciales**

Bancaja

**Depositarío Activos**

Bancaja

**Audidores Fondo**

Ernst&Young

**Mejora de crédito y otras operaciones financieras**

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A1	12,85%	260.000.000,00	88,15%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	21,75%	440.000.000,00	6,50%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,11%	63.000.000,00	3,35%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,19%	24.000.000,00	2,15%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	0,99%	20.000.000,00	1,15%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,13%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		2.022.900.000,00			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.132.337,91	4,653%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.447.595,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		338.266,86	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		7.100.000,00	6,653%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

**Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)**

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.123	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.992.244.674,98	2.000.022.095,64	
Medio	151.813,20	151.954,27	
Mínimo	1,00	1.163,89	
Máximo	545.558,43	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,74%	4,73%	
Mínimo	2,58%	2,58%	
Máximo	6,32%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	376	377	
Mínimo	27/08/2007	05/12/2007	
Máximo	15/01/2047	15/01/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,29	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,29	16,62	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,07	25,94	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,25	35,49	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,70	45,58	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,11	55,60	8,10	55,57
60,01 - 70%	14,54	65,87	14,55	65,87
70,01 - 80%	37,25	76,77	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,82	85,33	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,95	96,58	18,93	96,59
Medio ponderado		75,20		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%				0,73%
Tasa anual equivalente	8,43%				8,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,72%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,66%	6,64%
Canarias	0,41%	0,41%
Castilla y León	4,31%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,76%	2,76%
Cataluña	13,94%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,96%	34,98%
Extremadura	0,52%	0,52%
Galicia	1,77%	1,78%
Islas Baleares	6,31%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,92%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,41%	1,41%
País Vasco	1,91%	1,92%

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	719	97.802,29	162.762,98	0,00	260.565,27	96,53	100.168.423,05	98,67	75,56	
De 1 a 2 Meses	12	3.018,94	6.360,12	0,00	9.379,06	3,47	1.346.698,67	1,33	77,34	
Subtotal	731	100.821,23	169.123,10	0,00	269.944,33	100,00	101.515.121,72	100,00	75,58	
<b>Dudosos (subjetivos)</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	
<b>Total</b>	731	100.821,23	169.123,10	0,00	269.944,33		101.515.121,72		75,58	

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

**Información adicional**