

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

Depositarío 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-	
Total		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	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	1,26	0,96	0,82	0,73	0,68	0,64	0,62	0,59
		Amort. final	Fecha	12/02/2008	16/09/2008	24/06/2008	24/05/2008	05/05/2008	21/04/2008	04/11/2008	04/02/2008
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	0,96	0,82	0,73	0,68	0,64	0,62	0,59
		Amort. final	Fecha	27/10/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/10/2008	27/10/2008	27/10/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,74	9,61	7,58	6,23	5,27	4,58	4,05	3,64
		Amort. final	Fecha	23/05/2020	04/06/2017	29/03/2015	19/11/2013	12/06/2012	27/03/2012	16/09/2011	19/04/2011
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,74	9,61	7,58	6,23	5,27	4,58	4,05	3,64
		Amort. final	Fecha	27/04/2031	27/01/2027	27/07/2023	27/10/2020	27/10/2018	27/04/2017	27/04/2016	27/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	18,50	15,40	12,94	11,09	9,62	8,48	7,55
		Amort. final	Fecha	12/03/2029	23/02/2026	20/01/2023	08/05/2020	10/01/2018	13/04/2017	21/02/2016	18/03/2015
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	18,50	15,40	12,94	11,09	9,62	8,48	7,55
		Amort. final	Fecha	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	18,50	15,40	12,94	11,09	9,62	8,48	7,55
		Amort. final	Fecha	12/03/2029	23/02/2026	20/01/2023	08/05/2020	10/01/2018	13/04/2017	21/02/2016	18/03/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	18,50	15,40	12,94	11,09	9,62	8,48	7,55
		Amort. final	Fecha	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	18,50	15,40	12,94	11,09	9,62	8,48	7,55
		Amort. final	Fecha	12/03/2029	23/02/2026	20/01/2023	08/05/2020	10/01/2018	13/04/2017	21/02/2016	18/03/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,28	18,50	15,40	12,94	11,09	9,62	8,48	7,55
		Amort. final	Fecha	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	20,59	17,48	14,80	12,80	11,12	9,82	8,73
		Amort. final	Fecha	24/10/2031	29/03/2028	16/02/2025	16/06/2022	16/06/2020	10/10/2018	21/06/2017	19/05/2016
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	20,59	17,48	14,80	12,80	11,12	9,82	8,73
		Amort. final	Fecha	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047

* 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: 31/08/2007
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

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	52.092.359,58	4,653%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.416.040,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	383.738,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		7.100.000,00	6,302%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	13.066	13.162		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.978.885.322,06	2.000.022.095,64		
Medio	151.453,03	151.954,27		
Mínimo	248,52	1.163,89		
Máximo	544.777,55	546.336,38		
Interés nominal				
Medio ponderado	4,85%	4,73%		
Mínimo	2,58%	2,58%		
Máximo	6,41%	6,32%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	375	377		
Mínimo	05/09/2007	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,01	7,34	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,29	16,59	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,09	25,94	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,26	35,43	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,71	45,52	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,20	55,52	8,10	55,57
60,01 - 70%	14,59	65,86	14,55	65,87
70,01 - 80%	37,11	76,70	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,85	85,29	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,87	96,51	18,93	96,59
Medio ponderado		75,08		75,23
Mínimo		0,08		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%				0,64%
Tasa anual equivalente	6,08%				7,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,71%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,68%	6,64%
Canarias	0,41%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,95%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,92%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,77%	1,78%
Islas Baleares	6,32%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,90%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,40%	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	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	783	106.292,79	207.284,80	0,00	313.577,59	68,84	114.786.906,37	115.100.483,96	87,41	75,19
De 1 a 2 Meses	124	41.447,99	99.199,87	0,00	140.647,86	30,88	16.346.030,67	16.486.678,53	12,52	77,25
De 2 a 3 Meses	1	277,81	986,28	0,00	1.264,09	0,28	97.858,01	99.122,10	0,08	90,24
Subtotal	908	148.018,59	307.470,95	0,00	455.489,54	100,00	131.230.795,05	131.686.284,59	100,00	75,45
Dudosos (subjetivos)										
	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	908	148.018,59	307.470,95	0,00	455.489,54		131.230.795,05	131.686.284,59		75,45

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

Información adicional