

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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	82.671,41	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6830% 28/01/2008 978,629705 Bruto 802,476358 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/01/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7830% 28/01/2008 1.209,036111 Bruto 991,409611 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa	
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8230% 28/01/2008 1.219,147222 Bruto 999,700722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa	
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0630% 28/01/2008 1.279,813889 Bruto 1.049,447389 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1	
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4130% 28/01/2008 1.368,286111 Bruto 1.121,994611 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3	
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	7,6130% 28/01/2008 1.924,397222 Bruto 1.578,005722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3	
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	8,6130% 28/01/2008 2.177,175000 Bruto 1.785,283500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C	
Total		1.977.845.666,00	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								
		Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,30	0,94	0,76	0,66	0,60	0,55	0,52	0,49	
		Fecha	16/03/2009	11/05/2008	09/02/2008	27/07/2008	07/04/2008	17/06/2008	06/05/2008	25/05/2008	
		Amort. final	Años	2,91	1,91	1,66	1,16	1,16	0,91	0,91	
	Sin amortización opcional *	Años	1,30	0,94	0,76	0,66	0,60	0,55	0,52	0,49	
		Fecha	16/03/2009	11/05/2008	09/02/2008	27/07/2008	07/04/2008	17/06/2008	06/05/2008	25/05/2008	
		Amort. final	Años	2,91	1,91	1,66	1,16	1,16	0,91	0,91	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	12,49	9,36	7,33	5,96	4,73	3,85	3,22	2,75	
		Fecha	23/05/2020	04/06/2017	29/03/2015	11/12/2013	19/08/2012	10/06/2011	17/02/2011	29/08/2010	
		Amort. final	Años	23,42	19,17	15,67	12,92	10,41	8,41	7,16	5,91
	Sin amortización opcional *	Años	12,49	9,36	7,33	5,96	4,73	3,85	3,22	2,75	
		Fecha	23/05/2020	04/06/2017	29/03/2015	11/12/2013	19/08/2012	10/06/2011	17/02/2011	29/08/2010	
		Amort. final	Años	23,42	19,17	15,67	12,92	10,41	8,41	7,16	5,91
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	27,40	23,97	20,57	17,49	14,57	12,13	10,18	8,58	
		Fecha	18/04/2035	14/11/2031	21/06/2028	21/05/2025	22/06/2022	14/01/2020	02/01/2018	26/06/2016	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
	Sin amortización opcional *	Años	27,40	23,97	20,57	17,49	14,57	12,13	10,18	8,58	
		Fecha	18/04/2035	14/11/2031	21/06/2028	21/05/2025	22/06/2022	14/01/2020	02/01/2018	26/06/2016	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,03	18,25	15,15	12,69	10,85	9,38	8,23	7,30	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
	Sin amortización opcional *	Años	22,03	18,25	15,15	12,69	10,85	9,38	8,23	7,30	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,03	18,25	15,15	12,69	10,85	9,38	8,23	7,30	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
	Sin amortización opcional *	Años	22,03	18,25	15,15	12,69	10,85	9,38	8,23	7,30	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
Serie D	Con amortización opcional *	Años	22,03	18,25	15,15	12,69	10,85	9,38	8,23	7,30	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
	Sin amortización opcional *	Años	22,03	18,25	15,15	12,69	10,85	9,38	8,23	7,30	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,92	20,34	17,23	14,55	12,55	10,87	9,57	8,48	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66
	Sin amortización opcional *	Años	23,92	20,34	17,23	14,55	12,55	10,87	9,57	8,48	
		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	
		Amort. final	Años	29,18	26,18	22,92	19,67	17,17	14,92	13,17	11,66

* 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: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
G85164648

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
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	10,87%	214.945.666,00	90,18%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	60,32%	1.193.000.000,00	29,15%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	22,25%	440.000.000,00	6,64%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,19%	63.000.000,00	3,42%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,21%	24.000.000,00	2,19%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,01%	20.000.000,00	1,17%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,16%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.977.845.666,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,17%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		50.554.095,74	4,653%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.021.103,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		497.142,22	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6.428.688,06	6,302%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		12.857	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento		1.933.628.483,32	2.000.022.095,64
Medio		150.395,00	151.954,27
Mínimo		299,02	1.163,89
Máximo		542.642,91	546.336,38
Interés nominal			
Medio ponderado		5,11%	4,73%
Mínimo		2,58%	2,58%
Máximo		6,48%	6,32%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		373	377
Mínimo		05/12/2007	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%	0,03	8,04	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,32	16,80	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,11	25,94	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,32	35,43	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,72	45,40	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,28	55,41	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,01	65,72	14,55	65,87
70,01 - 80%	36,73	76,54	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,81	85,18	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,66	96,33	18,93	96,59
Medio ponderado		74,77		75,23
Mínimo		0,15		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,65%			0,65%
Tasa anual equivalente	6,64%	7,54%			7,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,74%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,70%	6,64%
Canarias	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,29%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,97%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,88%	34,98%
Extremadura	0,52%	0,52%
Galicia	1,77%	1,78%
Islas Baleares	6,35%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,84%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	1,93%	1,92%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
Hasta 1 Mes	829	107.062,29	234.585,20	0,00	341.647,49	41,93	121.757.945,35	122.099.592,84	73,51	74,61
De 1 a 2 Meses	219	65.882,81	201.244,77	0,00	267.127,58	32,78	31.132.690,26	31.399.817,84	18,90	76,51
De 2 a 3 Meses	57	25.054,25	85.606,56	0,00	110.660,81	13,58	8.019.439,71	8.130.100,52	4,89	79,15
De 3 a 6 Meses	32	18.620,69	76.771,87	0,00	95.392,56	11,71	4.374.225,87	4.469.618,43	2,69	77,53
Subtotal	1.137	216.620,04	598.208,40	0,00	814.828,44	100,00	165.284.301,19	166.099.129,63	100,00	75,25
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.137	216.620,04	598.208,40	0,00	814.828,44		165.284.301,19	166.099.129,63		75,25

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

Información adicional