

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	65.732,56 170.904.656,00	100,00,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3720% 28/04/2008 726,439735 Bruto 595,680583 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/04/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100,000,00 1.193.000.000,00	100,00,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4720% 28/04/2008 1.130,422222 Bruto 926,946222 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	100,00,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5120% 28/04/2008 1.140,533333 Bruto 935,237333 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	100,00,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7520% 28/04/2008 1.201,200000 Bruto 984,984000 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	100,00,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1020% 28/04/2008 1.289,672222 Bruto 1.057,531222 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	100,00,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	7,3020% 28/04/2008 1.845,783333 Bruto 1.513,542333 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	100,00,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	8,3020% 28/04/2008 2.098,561111 Bruto 1.720,820111 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-	
Total		1.933.804.656,00	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 *	Vida media	Años	1,21	0,84	0,66	0,56	0,50	0,44	0,41	0,39
		Fecha	Años	15/05/2009	01/02/2009	28/10/2008	20/09/2008	29/08/2008	08/07/2008	29/07/2008	19/07/2008
		Amort. final	Años	2,41	1,66	1,16	0,91	0,86	0,66	0,66	0,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,21	0,84	0,66	0,56	0,50	0,44	0,41	0,39
		Fecha	Años	15/05/2009	01/02/2009	28/10/2008	20/09/2008	29/08/2008	08/07/2008	29/07/2008	19/07/2008
		Amort. final	Años	2,41	1,66	1,16	0,91	0,86	0,66	0,66	0,66
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,19	9,09	7,09	5,76	4,58	3,72	3,10	2,63
		Fecha	Años	05/05/2020	31/03/2017	04/02/2015	29/11/2013	25/09/2012	19/11/2011	04/05/2011	16/10/2010
		Amort. final	Años	23,17	18,92	15,42	12,92	10,41	8,41	7,16	5,92
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,19	9,09	7,09	5,76	4,58	3,72	3,10	2,63
		Fecha	Años	05/05/2020	31/03/2017	04/02/2015	29/11/2013	25/09/2012	19/11/2011	04/05/2011	16/10/2010
		Amort. final	Años	23,17	18,92	15,42	12,92	10,41	8,41	7,16	5,92
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	23,74	20,35	17,40	14,47	12,10	10,20	8,68
		Fecha	Años	29/05/2035	20/11/2031	29/06/2028	19/07/2025	16/08/2022	04/01/2020	05/11/2018	31/10/2016
		Amort. final	Años	29,18	25,93	22,67	19,67	16,92	14,67	12,92	11,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,82	25,56	22,37	19,52	16,76	14,20	12,52	10,82
		Fecha	Años	18/12/2036	14/09/2033	07/09/2030	09/03/2027	28/11/2023	12/12/2020	09/05/2018	12/03/2016
		Amort. final	Años	23,17	18,92	15,42	12,92	10,41	8,41	7,16	5,92
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,82	18,01	14,92	12,52	10,64	9,17	8,04	7,16
		Fecha	Años	18/12/2029	26/02/2026	27/01/2023	09/02/2020	15/10/2018	29/04/2017	03/11/2016	25/04/2015
		Amort. final	Años	29,18	25,93	22,67	19,67	16,92	14,67	12,92	11,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,50	18,80	15,81	13,45	11,59	10,11	8,92	7,95
		Fecha	Años	25/08/2030	14/12/2026	17/12/2023	08/08/2021	29/09/2019	04/07/2018	27/01/2017	02/07/2016
		Amort. final	Años	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,82	18,01	14,92	12,52	10,64	9,17	8,04	7,16
		Fecha	Años	18/12/2029	26/02/2026	27/01/2023	09/02/2020	15/10/2018	29/04/2017	03/11/2016	25/04/2015
		Amort. final	Años	29,18	25,93	22,67	19,67	16,92	14,67	12,92	11,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,50	18,80	15,81	13,45	11,59	10,11	8,92	7,95
		Fecha	Años	25/08/2030	14/12/2026	17/12/2023	08/08/2021	29/09/2019	04/07/2018	27/01/2017	02/07/2016
		Amort. final	Años	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,82	18,01	14,92	12,52	10,64	9,17	8,04	7,16
		Fecha	Años	18/12/2029	26/02/2026	27/01/2023	09/02/2020	15/10/2018	29/04/2017	03/11/2016	25/04/2015
		Amort. final	Años	29,18	25,93	22,67	19,67	16,92	14,67	12,92	11,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,50	18,80	15,81	13,45	11,59	10,11	8,92	7,95
		Fecha	Años	25/08/2030	14/12/2026	17/12/2023	08/08/2021	29/09/2019	04/07/2018	27/01/2017	02/07/2016
		Amort. final	Años	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,79	20,10	16,99	14,45	12,33	10,65	9,35	8,39
		Fecha	Años	12/07/2031	30/03/2028	19/02/2025	08/07/2022	24/06/2020	20/10/2018	07/03/2017	17/07/2016
		Amort. final	Años	29,18	25,93	22,67	19,67	16,92	14,67	12,92	11,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,67	26,60	25,12	24,08	23,34	22,78	22,36	22,02
		Fecha	Años	22/10/2036	29/09/2034	04/06/2033	23/03/2032	25/06/2031	12/05/2030	07/03/2030	03/03/2030
		Amort. final	Años	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94	38,94

* 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: 29/02/2008
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	8,84%	170.904.656,00	92,25%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	61,69%	1.193.000.000,00	29,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	22,75%	440.000.000,00	6,80%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,26%	63.000.000,00	3,50%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,24%	24.000.000,00	2,25%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,03%	20.000.000,00	1,20%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,18%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.933.804.656,00			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.624.867,89	4,411%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.290.965,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		535.709,11	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6.090.336,06	6,302%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		12.672	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento		1.891.621.114,17	2.000.022.095,64
Medio		149.275,66	151.954,27
Mínimo		551,10	1.163,89
Máximo		540.480,91	546.336,38
Interés nominal			
Medio ponderado	5,33%		4,73%
Mínimo	4,46%		2,58%
Máximo	6,54%		6,32%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		370	377
Mínimo		05/03/2008	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	7,78	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,34	16,50	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,14	25,97	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,42	35,46	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,88	45,42	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,36	55,40	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,19	65,64	14,55	65,87
70,01 - 80%	36,30	76,37	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,84	85,10	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,49	96,13	18,93	96,59
Medio ponderado		74,46		75,23
Mínimo		0,22		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,60%	0,63%		0,63%
Tasa anual equivalente	6,34%	7,00%	7,27%		7,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,78%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,78%	6,64%
Castilla y León	0,42%	0,41%
Castilla-La Mancha	4,32%	4,32%
Cataluña	2,78%	2,78%
Cataluña	13,93%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,89%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,80%	1,78%
Islas Baleares	6,31%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,74%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	1,96%	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	818	113.971,60	276.338,10	0,00	390.309,70	32,54	119.350.091,93	119.740.401,63	66,45	74,33
De 1 a 2 Meses	248	71.787,28	257.339,06	0,00	329.126,34	27,44	37.146.177,10	37.475.303,44	20,80	76,99
De 2 a 3 Meses	69	31.356,90	112.144,51	0,00	143.501,41	11,96	10.297.599,19	10.441.100,60	5,79	79,38
De 3 a 6 Meses	70	44.603,81	181.263,64	0,00	225.867,45	18,83	9.223.686,46	9.449.553,91	5,24	81,13
De 6 a 12 Meses	21	20.586,33	90.187,65	0,00	110.773,98	9,23	2.987.137,55	3.097.911,53	1,72	78,89
Subtotal	1.226	282.305,92	917.272,96	0,00	1.199.578,88	100,00	179.004.692,23	180.204.271,11	100,00	75,56
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	1.226	282.305,92	917.272,96	0,00	1.199.578,88		179.004.692,23	180.204.271,11		75,56

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

Información adicional