

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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

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	50.891,34 132.317.484,00 50,89%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9070% 28/07/2008 631,246286 Bruto 517,621955 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/07/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100.000,00 1.193.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0070% 28/07/2008 1.265,658333 Bruto 1.037,839833 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	5,0470% 28/07/2008 1.275,769444 Bruto 1.046,130944 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	5,2870% 28/07/2008 1.336,436111 Bruto 1.095,877611 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	5,6370% 28/07/2008 1.424,908333 Bruto 1.168,424833 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	7,8370% 28/07/2008 1.981,019444 Bruto 1.624,435944 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	8,8370% 28/07/2008 2.233,797222 Bruto 1.831,713722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-	
Total		1.895.217.484,00	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	0,96	0,68	0,55	0,47	0,42	0,39	0,36	0,32		
	Amort. final	Fecha	17/05/2009	02/04/2009	15/12/2008	19/11/2008	31/10/2008	20/10/2008	10/09/2008	26/09/2008		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	11,79	8,79	6,86	5,56	4,57	3,76	3,16	2,70		
	Amort. final	Fecha	03/10/2020	03/12/2017	04/07/2015	21/12/2013	22/12/2012	03/04/2012	29/07/2011	02/12/2011		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	27,00	23,49	20,12	17,19	14,56	12,39	10,60	9,13		
	Amort. final	Fecha	25/05/2035	21/11/2031	07/07/2028	08/02/2025	17/12/2022	18/10/2020	01/03/2019	13/07/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,51	17,74	14,69	12,32	10,46	9,06	7,94	7,03		
	Amort. final	Fecha	28/11/2029	20/02/2026	02/04/2023	22/09/2020	13/11/2018	20/06/2017	05/07/2016	06/08/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,51	17,74	14,69	12,32	10,46	9,06	7,94	7,03		
	Amort. final	Fecha	28/11/2029	20/02/2026	02/04/2023	22/09/2020	13/11/2018	20/06/2017	05/07/2016	06/08/2015		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	21,51	17,74	14,69	12,32	10,46	9,06	7,94	7,03		
	Amort. final	Fecha	28/11/2029	20/02/2026	02/04/2023	22/09/2020	13/11/2018	20/06/2017	05/07/2016	06/08/2015		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,49	19,83	16,75	14,23	12,12	10,58	9,29	8,21		
	Amort. final	Fecha	22/11/2031	25/03/2028	24/02/2025	19/08/2022	07/12/2020	26/12/2018	09/11/2017	13/08/2016		

* 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: 31/05/2008
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

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	6,98%	132.317.484,00	94,16%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	62,95%	1.193.000.000,00	30,44%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	23,22%	440.000.000,00	6,94%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,32%	63.000.000,00	3,57%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,27%	24.000.000,00	2,29%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,06%	20.000.000,00	1,22%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,21%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.895.217.484,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,22%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.783.028,22	4,837%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.491.384,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	496.547,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.751.984,06	6,837%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	12.500	13.162		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.855.312.155,24	2.000.022.095,64		
Medio	148.424,97	151.954,27		
Mínimo	8,60	1.163,89		
Máximo	538.396,44	546.336,38		
Interés nominal				
Medio ponderado	5,40%	4,73%		
Mínimo	4,65%	2,58%		
Máximo	6,54%	6,32%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	367	377		
Mínimo	10/06/2008	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,80	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,36	16,51	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,20	25,99	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,46	35,45	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,93	45,38	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,48	55,38	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,32	65,59	14,55	65,87
70,01 - 80%	36,02	76,24	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,82	85,04	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,37	95,93	18,93	96,59
Medio ponderado		74,22		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	0,51%	0,52%	0,57%		0,60%
Tasa anual equivalente	5,96%	6,04%	6,60%		7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,82%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,85%	6,64%
Canabria	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,34%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,80%	2,78%
Cataluña	13,88%	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	6,34%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,64%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	1,97%	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	761	100.162,45	238.663,93	0,00	338.826,38	19,14	113.492.555,11	113.831.381,49	57,86	75,05
De 1 a 2 Meses	277	82.748,73	281.205,81	0,00	363.954,54	20,56	40.177.870,46	40.541.825,00	20,61	74,83
De 2 a 3 Meses	108	48.425,29	187.402,60	0,00	235.827,89	13,32	15.879.937,70	16.115.765,59	8,19	77,55
De 3 a 6 Meses	104	64.029,71	293.411,72	0,00	357.441,43	20,19	14.921.788,14	15.279.229,57	7,77	80,16
De 6 a 12 Meses	76	86.238,73	388.185,96	0,00	474.424,69	26,80	10.478.906,80	10.953.331,49	5,57	81,88
Subtotal	1.326	381.604,91	1.388.870,02	0,00	1.770.474,93	100,00	194.951.058,21	196.721.533,14	100,00	75,93
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	1.326	381.604,91	1.388.870,02	0,00	1.770.474,93		194.951.058,21	196.721.533,14		75,93

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