

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	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	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,66	0,52	0,45	0,39	0,37	0,35	0,33
		Amort. final	Fecha	07/03/2009	23/03/2009	02/02/2009	01/08/2009	16/12/2008	12/08/2008	30/11/2008	22/11/2008
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,66	0,52	0,45	0,39	0,37	0,35	0,33
		Amort. final	Fecha	07/03/2009	23/03/2009	02/02/2009	01/08/2009	16/12/2008	12/08/2008	30/11/2008	22/11/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,87	23,38	19,99	17,07	14,70	12,51	10,77	9,40
		Amort. final	Fecha	06/03/2035	12/02/2031	20/07/2028	17/08/2025	04/06/2023	25/01/2021	30/04/2019	19/12/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	25,52	22,27	19,26	16,76	14,51	12,76	11,51
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/01/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,37	17,61	14,58	12,21	10,41	8,97	7,85	6,99
		Amort. final	Fecha	12/05/2029	03/03/2026	19/02/2023	10/10/2020	19/12/2018	13/07/2017	31/05/2016	21/07/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	25,52	22,27	19,26	16,76	14,51	12,76	11,51
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/01/2020
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,37	17,61	14,58	12,21	10,41	8,97	7,85	6,99
		Amort. final	Fecha	12/05/2029	03/03/2026	19/02/2023	10/10/2020	19/12/2018	13/07/2017	31/05/2016	21/07/2015

* 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: 30/06/2008
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	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		65.410.282,06	4,837%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.881.892,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		488.424,08	
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	12.447	12.447	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento	1.844.329.484,70	2.000.022.095,64	
Medio	148.174,62	151.954,27	
Mínimo	11,83	1.163,89	
Máximo	537.695,36	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,45%	4,73%	
Mínimo	4,70%	2,58%	
Máximo	6,57%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	366	377	
Mínimo	15/07/2008	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	7,74	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,37	16,50	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,20	25,97	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,51	35,44	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,93	45,37	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,56	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,40	65,59	14,55	65,87
70,01 - 80%	35,87	76,21	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,79	85,02	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,34	95,85	18,93	96,59
Medio ponderado		74,13		75,23
Mínimo		0,02		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,49%	0,52%	0,59%	0,59%
Tasa anual equivalente	5,05%	5,74%	6,03%	6,84%	6,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,81%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,87%	6,64%
Canarias	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,33%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,80%	2,78%
Cataluña	13,91%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,85%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,79%	1,78%
Islas Baleares	6,34%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,61%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,38%	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	802	111.189,79	280.639,29	0,00	391.829,08	18,58	119.124.351,89	119.516.180,97	56,52	75,26
De 1 a 2 Meses	297	89.339,91	325.787,55	0,00	415.127,46	19,69	45.279.938,21	45.695.065,67	21,61	76,00
De 2 a 3 Meses	99	41.988,41	166.595,90	0,00	208.584,31	9,89	13.957.085,85	14.165.670,16	6,70	76,32
De 3 a 6 Meses	118	81.682,76	368.039,77	0,00	449.722,53	21,33	17.670.165,10	18.119.887,63	8,57	80,38
De 6 a 12 Meses	98	116.458,72	527.097,91	0,00	643.556,63	30,52	13.310.264,39	13.953.821,02	6,60	82,46
Subtotal	1.414	440.659,59	1.668.160,42	0,00	2.108.820,01	100,00	209.341.805,44	211.450.625,45	100,00	76,35
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	1.414	440.659,59	1.668.160,42	0,00	2.108.820,01		209.341.805,44	211.450.625,45		76,35

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

Información adicional