

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

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
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio 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 | 7.492,12 19.479.512,00 | 100.000,00 260.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,9970% 27/10/2009 19,089089 Bruto 15,653053 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 27/10/2009 "Pass-Through" | Aa1 AAA | Aaa AAA | |
| Serie A2 ES0312867015 | 20/07/2007 11.930 | 93.885,62 1.120.055.446,60 | 100.000,00 1.193.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0970% 27/10/2009 263,203120 Bruto 215,826558 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Aa2 AAA | Aaa AAA | |
| Serie A3 ES0312867023 | 20/07/2007 4.400 | 93.885,62 413.096.728,00 | 100.000,00 440.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,1370% 27/10/2009 272,800317 Bruto 223,696260 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Aa2 AAA | Aaa AAA | |
| Serie B ES0312867031 | 20/07/2007 630 | 100.000,00 63.000.000,00 | 100.000,00 63.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,3770% 27/10/2009 351,900000 Bruto 288,558000 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Ba1 A | A1 A | |
| Serie C ES0312867049 | 20/07/2007 240 | 100.000,00 24.000.000,00 | 100.000,00 24.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,7270% 27/10/2009 441,344444 Bruto 361,902444 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | B1 BBB- | Baa3 BBB | |
| Serie D ES0312867056 | 20/07/2007 200 | 100.000,00 20.000.000,00 | 100.000,00 20.000.000,00 | Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 3,9270% 27/10/2009 1.003,566667 Bruto 822,924667 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Caa2 BB- | Ba3 BB | |
| Serie E ES0312867064 | 20/07/2007 229 | 100.000,00 22.900.000,00 | 100.000,00 22.900.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,9270% 27/10/2009 1.259,122222 Bruto 1.032,480222 Neto | 27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C D | C CCC- | |
| Total | | 1.682.531.686,60 | 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 | | | | | | % TACP Anual equivalente | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| Serie A1 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 13,32 | 10,68 | 8,74 | 7,29 | 6,22 | 5,38 | 4,74 | 4,22 |
| | | Amort. final | Años | 22/11/2022 | 31/03/2020 | 24/04/2018 | 11/11/2016 | 16/10/2015 | 16/12/2014 | 25/04/2014 | 17/10/2013 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 13,41 | 10,77 | 8,84 | 7,40 | 6,32 | 5,48 | 4,82 | 4,29 |
| | | Amort. final | Años | 26/12/2022 | 05/05/2020 | 31/05/2018 | 22/12/2016 | 22/11/2015 | 21/01/2015 | 25/05/2014 | 14/11/2013 |
| | | Fecha | Años | 30,01 | 27,01 | 24,51 | 21,75 | 19,25 | 17,00 | 15,25 | 13,50 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 13,32 | 10,68 | 8,74 | 7,29 | 6,22 | 5,38 | 4,74 | 4,22 |
| | | Amort. final | Años | 22/11/2022 | 31/03/2020 | 24/04/2018 | 11/11/2016 | 16/10/2015 | 16/12/2014 | 25/04/2014 | 17/10/2013 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 13,41 | 10,77 | 8,84 | 7,40 | 6,32 | 5,48 | 4,82 | 4,29 |
| | | Amort. final | Años | 26/12/2022 | 05/05/2020 | 31/05/2018 | 22/12/2016 | 22/11/2015 | 21/01/2015 | 25/05/2014 | 14/11/2013 |
| | | Fecha | Años | 30,01 | 27,01 | 24,51 | 21,75 | 19,25 | 17,00 | 15,25 | 13,50 |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 13,41 | 10,77 | 8,74 | 7,40 | 6,32 | 5,48 | 4,82 | 4,29 |
| | | Amort. final | Años | 22/11/2022 | 31/03/2020 | 24/04/2018 | 11/11/2016 | 16/10/2015 | 16/12/2014 | 25/04/2014 | 17/10/2013 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 13,41 | 10,77 | 8,84 | 7,40 | 6,32 | 5,48 | 4,82 | 4,29 |
| | | Amort. final | Años | 26/12/2022 | 05/05/2020 | 31/05/2018 | 22/12/2016 | 22/11/2015 | 21/01/2015 | 25/05/2014 | 14/11/2013 |
| | | Fecha | Años | 30,01 | 27,01 | 24,51 | 21,75 | 19,25 | 17,00 | 15,25 | 13,50 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | | Amort. final | Años | 27/04/2036 | 27/04/2033 | 27/04/2030 | 27/04/2027 | 27/01/2025 | 27/01/2023 | 27/07/2021 | 27/04/2020 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 31,46 | 29,00 | 26,29 | 23,71 | 21,21 | 18,94 | 16,96 | 15,25 |
| | | Amort. final | Años | 01/07/2041 | 23/07/2038 | 11/06/2035 | 04/09/2033 | 10/11/2030 | 07/04/2028 | 07/11/2026 | 27/10/2024 |
| | | Fecha | Años | 33,26 | 31,01 | 28,76 | 26,01 | 23,76 | 21,51 | 19,25 | 17,50 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | | Amort. final | Años | 27/04/2036 | 27/04/2033 | 27/04/2030 | 27/04/2027 | 27/01/2025 | 27/01/2023 | 27/07/2021 | 27/04/2020 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 34,41 | 32,12 | 30,01 | 27,51 | 25,18 | 22,92 | 20,79 | 18,87 |
| | | Amort. final | Años | 20/12/2043 | 09/05/2041 | 27/07/2039 | 26/01/2037 | 28/09/2034 | 28/06/2032 | 05/11/2030 | 06/09/2028 |
| | | Fecha | Años | 35,52 | 33,76 | 31,52 | 29,26 | 27,01 | 24,76 | 22,76 | 20,75 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | | Amort. final | Años | 27/04/2036 | 27/04/2033 | 27/04/2030 | 27/04/2027 | 27/01/2025 | 27/01/2023 | 27/07/2021 | 27/04/2020 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 36,51 | 35,51 | 33,90 | 32,13 | 30,11 | 28,05 | 26,03 | 24,07 |
| | | Amort. final | Años | 24/01/2046 | 25/01/2045 | 16/06/2043 | 09/06/2041 | 09/03/2039 | 08/11/2037 | 08/04/2035 | 19/08/2033 |
| | | Fecha | Años | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 21,01 | 17,77 | 15,07 | 12,73 | 11,00 | 9,55 | 8,45 | 7,55 |
| | | Amort. final | Años | 29/07/2030 | 05/05/2027 | 20/08/2024 | 19/04/2022 | 28/07/2020 | 14/02/2019 | 01/08/2018 | 14/02/2017 |
| | | Fecha | Años | 26,76 | 23,76 | 20,75 | 17,75 | 15,50 | 13,50 | 12,00 | 10,75 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 26,39 | 24,65 | 23,45 | 22,61 | 22,01 | 21,56 | 21,21 | 20,93 |
| | | Amort. final | Años | 14/12/2035 | 20/03/2034 | 01/05/2033 | 03/05/2032 | 28/07/2031 | 14/02/2031 | 10/10/2030 | 07/01/2030 |
| | | Fecha | Años | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 |

* 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: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

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
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Auditor Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|--------|--------------|------------------|--------|
| | Actual | | | A la emisión | | |
| | | % MC | | | % MC | |
| Serie A1 | 1,16% | 19.479.512,00 | 99,83% | 12,85% | 260.000.000,00 | 88,15% |
| Serie A2 | 66,57% | 1.120.055.446,60 | 32,34% | 58,97% | 1.193.000.000,00 | 28,50% |
| Serie A3 | 24,55% | 413.096.728,00 | 7,45% | 21,75% | 440.000.000,00 | 6,50% |
| Serie B | 3,74% | 63.000.000,00 | 3,65% | 3,11% | 63.000.000,00 | 3,35% |
| Serie C | 1,43% | 24.000.000,00 | 2,21% | 1,19% | 24.000.000,00 | 2,15% |
| Serie D | 1,19% | 20.000.000,00 | 1,00% | 0,99% | 20.000.000,00 | 1,15% |
| Serie E | 1,36% | 22.900.000,00 | | 1,13% | 22.900.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 1.682.531.686,60 | | | 2.022.900.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,00% | 16.622.966,12 | | 1,15% | 22.900.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 19.039.830,13 | 1,389% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.034.287,61 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 165.659,63 | | |
| Pasivo | | | |
| Préstamo Gastos Iniciales | Disponibile | Saldo | Interés |
| Línea Liquidez A1 | 0,00 | 3.827.413,35 | 2,927% |
| | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 11.653 | 13.162 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.666.104.005,83 | 2.000.022.095,64 | |
| Medio | 142.976,40 | 151.954,27 | |
| Mínimo | 329,04 | 1.163,89 | |
| Máximo | 530.680,70 | 546.336,38 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 4,33% | 4,73% | |
| Mínimo | 1,99% | 2,58% | |
| Máximo | 7,26% | 6,32% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 354 | 377 | |
| Mínimo | 05/10/2009 | 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% | 0,08 | 7,44 | 0,01 | 7,40 |
| 10,01 - 20% | 0,47 | 16,24 | 0,27 | 16,56 |
| 20,01 - 30% | 1,54 | 25,88 | 1,09 | 25,94 |
| 30,01 - 40% | 2,85 | 35,51 | 2,20 | 35,46 |
| 40,01 - 50% | 5,56 | 45,45 | 4,71 | 45,61 |
| 50,01 - 60% | 9,35 | 55,51 | 8,10 | 55,57 |
| 60,01 - 70% | 15,83 | 65,49 | 14,55 | 65,87 |
| 70,01 - 80% | 33,97 | 75,61 | 37,27 | 76,78 |
| 80,01 - 90% | 12,79 | 84,86 | 12,86 | 85,34 |
| 90,01 - 100% | 17,56 | 95,09 | 18,93 | 96,59 |
| Medio ponderado | | 72,82 | | 75,23 |
| Mínimo | | 0,23 | | 0,52 |
| Máximo | | 99,62 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,32% | 0,36% | 0,64% | 0,67% | 0,62% |
| Tasa anual equivalente | 3,77% | 4,25% | 7,43% | 7,73% | 7,20% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 11,75% | 11,71% |
| Aragón | 0,94% | 0,91% |
| Asturias | 0,41% | 0,41% |
| Canarias | 6,94% | 6,64% |
| Cantabria | 0,44% | 0,41% |
| Castilla y León | 4,39% | 4,32% |
| Castilla-La Mancha | 2,75% | 2,78% |
| Cataluña | 13,68% | 13,93% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 34,92% | 34,98% |
| Extremadura | 0,55% | 0,52% |
| Galicia | 1,83% | 1,78% |
| Islas Baleares | 6,40% | 6,29% |
| La Rioja | 0,39% | 0,37% |
| Madrid | 8,51% | 8,92% |
| Melilla | 0,01% | 0,01% |
| Murcia | 2,63% | 2,68% |
| Navarra | 1,38% | 1,41% |
| País Vasco | 2,08% | 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 | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 537 | 90.394,77 | 165.846,38 | 0,00 | 256.241,15 | 3,01 | 79.361.600,63 | 79.617.841,78 | 29,53 | 73,87 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 316 | 124.508,00 | 319.871,81 | 0,00 | 444.379,81 | 5,22 | 49.907.848,67 | 50.352.228,48 | 18,68 | 73,17 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 138 | 73.152,05 | 255.358,66 | 0,00 | 328.510,71 | 3,86 | 22.369.401,38 | 22.697.912,09 | 8,42 | 76,63 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 165 | 117.587,83 | 435.944,11 | 0,00 | 553.531,94 | 6,50 | 21.268.131,68 | 21.821.663,62 | 8,09 | 68,69 |
| De > 6 a < 12 Meses | 333 | 458.853,14 | 2.120.924,44 | 0,00 | 2.579.777,58 | 30,28 | 47.080.682,41 | 49.660.459,99 | 18,42 | 80,30 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 227 | 471.500,67 | 2.309.677,61 | 0,00 | 2.781.178,28 | 32,65 | 30.436.194,76 | 33.217.373,04 | 12,32 | 79,47 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 96 | 168.578,71 | 1.284.184,21 | 0,00 | 1.452.762,92 | 17,05 | 9.923.827,58 | 11.376.590,50 | 4,22 | 66,74 |
| De ≥ 2 Años | 8 | 15.155,60 | 107.781,15 | 0,00 | 122.936,75 | 1,44 | 746.393,55 | 869.330,30 | 0,32 | 75,63 |
| Subtotal | 1.820 | 1.519.730,77 | 6.999.588,37 | 0,00 | 8.519.319,14 | 100,00 | 261.094.080,66 | 269.613.399,80 | 100,00 | 74,93 |
| Dudosos (subjativos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.820 | 1.519.730,77 | 6.999.588,37 | 0,00 | 8.519.319,14 | | 261.094.080,66 | 269.613.399,80 | | 74,93 |