

# BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/11/2009  
**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

**Permuta Intereses**  
 HSBC

### 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	7.345,11 19.097.286,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8000% 27/01/2010 15,016669 Bruto 12,313669 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2010 "Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	92.043,45 1.098.078.358,50	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9000% 27/01/2010 211,699935 Bruto 173,593947 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	92.043,44 404.991.136,00	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9400% 27/01/2010 221,108797 Bruto 181,309214 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	1,1800% 27/01/2010 301,555556 Bruto 247,275556 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	1,5300% 27/01/2010 391,000000 Bruto 320,620000 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	3,7300% 27/01/2010 953,222222 Bruto 781,642222 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	4,7300% 27/01/2010 1.208,777778 Bruto 991,197778 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
<b>Total</b>		<b>1.652.066.780,50</b>	<b>2.022.900.000,00</b>							

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				
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00				
			Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014				
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14			
				Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014			
		Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
					Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014		
	Sin amortización opcional *			Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14		
					Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014		
	Serie A3			Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
						Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014	
			Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14	
						Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014	
Serie B			Con amortización opcional *		Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
						Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014	
				Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14	
						Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014	
		Serie C		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
						Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014	
			Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14	
						Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014	
	Serie D		Con amortización opcional *		Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
						Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014	
				Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14	
						Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014	
Serie E				Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
						Fecha	27/07/2022	14/02/2020	25/04/2018	18/12/2016	13/12/2015	03/03/2015	19/07/2014	18/01/2014	
			Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	12,75	10,31	8,51	7,17	6,14	5,35	4,72	4,14	
						Fecha	28/08/2022	20/03/2020	06/02/2018	27/01/2017	20/01/2016	04/05/2015	19/08/2014	15/02/2014	

\* 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: 30/11/2009  
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

Permuta Intereses  
HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
		% MC			% MC	
Serie A1	1,16%	19.097.286,00	99,31%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	66,47%	1.098.078.358,50	31,90%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	24,51%	404.991.136,00	7,05%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,81%	63.000.000,00	3,18%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,45%	24.000.000,00	1,71%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,21%	20.000.000,00	0,48%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,39%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.652.066.780,50			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,48%	7.780.689,08		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.184.751,22	0,716%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	542.635,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	217.597,12		
<b>Disponibles</b>			
Préstamo Gastos Iniciales	3.721.872,06	2,730%	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.572	13.162	
<b>Principal</b>			
Pendiente vencimiento	1.640.940.648,82	2.000.022.095,64	
Medio	141.802,68	151.954,27	
Mínimo	326,94	1.163,89	
Máximo	529.129,89	546.336,38	
<b>Interés nominal</b>			
Medio ponderado	3,17%	4,73%	
Mínimo	1,66%	2,58%	
Máximo	7,00%	6,32%	
<b>Vencimiento final</b>			
Media ponderada (meses)	351	377	
Mínimo	05/01/2010	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	7,46	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,49	16,06	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,58	25,84	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,03	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,82	45,51	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,52	55,56	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,99	65,45	14,55	65,87
70,01 - 80%	33,74	75,38	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,86	84,93	12,86	85,34
90,01 - 100%	16,89	94,80	18,93	96,59
<b>Medio ponderado</b>				
		72,35		75,23
<b>Mínimo</b>				
		0,24		0,52
<b>Máximo</b>				
		99,39		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,21%	0,23%	0,62%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,12%	2,47%	2,74%	7,16%	6,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,75%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,96%	6,84%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,76%	2,78%
Cataluña	13,74%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,87%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,40%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,47%	8,92%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,64%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,10%	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	%			%	
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	576	114.527,96	120.538,87	0,00	235.066,83	2,42	84.895.247,06	85.130.313,89	31,10	72,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	292	129.584,40	207.016,93	0,00	336.601,33	3,47	43.045.114,43	43.381.715,76	15,85	69,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	144	109.538,22	191.253,11	0,00	300.791,33	3,10	23.915.658,28	24.216.449,61	8,85	76,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	126	119.070,36	310.275,72	0,00	429.346,08	4,42	17.687.498,95	18.116.845,03	6,62	77,55
De > 6 a < 12 Meses	220	311.691,04	1.057.546,16	0,00	1.369.237,20	14,10	27.461.057,14	28.830.294,34	10,53	71,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	302	701.647,15	2.874.552,42	0,00	3.576.199,57	36,83	42.597.723,73	46.173.923,30	16,87	83,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	156	458.857,57	2.045.627,13	0,00	2.504.484,70	25,80	19.556.932,52	22.061.417,22	8,06	74,28
De ≥ 2 Años	58	116.856,07	840.417,69	0,00	957.273,76	9,86	4.872.190,67	5.829.464,43	2,13	61,19
Subtotal	1.874	2.061.772,77	7.647.228,03	0,00	9.709.000,80	100,00	264.031.422,78	273.740.423,58	100,00	73,97
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.874	2.061.772,77	7.647.228,03	0,00	9.709.000,80		264.031.422,78	273.740.423,58		73,97