

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

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

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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	83.986,44 1.001.958.229,20 83,99%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2020% 27/01/2011 257.987890 Bruto 208.970021 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2420% 27/01/2011 292.145879 Bruto 236.638162 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 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	1,4820% 27/01/2011 378.733333 Bruto 306.774000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 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	1,8320% 27/01/2011 468.177778 Bruto 379.224000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca 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	4,0320% 27/01/2011 1.030.400000 Bruto 834.624000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C 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	5,0320% 27/01/2011 1.285.955556 Bruto 1.041.624000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.536.849.365,20 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	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 A2	Con amortización opcional *	Años	7,56	5,84	4,71	3,93	3,36	2,93	2,60	2,33		
		Fecha	17/05/2018	28/08/2016	12/07/2015	29/09/2014	05/03/2014	30/09/2013	31/05/2013	23/02/2013		
		Amort. final	16,26	13,26	11,01	9,26	7,75	6,75	6,01	5,50		
	Sin amortización opcional *	Años	7,56	5,84	4,71	3,93	3,36	2,93	2,60	2,33		
		Fecha	17/05/2018	28/08/2016	12/07/2015	29/09/2014	05/03/2014	30/09/2013	31/05/2013	23/02/2013		
		Amort. final	16,26	13,26	11,01	9,26	7,75	6,75	6,01	5,50		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	20,92	17,78	15,11	12,93	11,20	9,86	8,71	7,83		
		Fecha	23/09/2031	02/08/2028	03/12/2025	27/09/2023	06/01/2022	03/09/2020	12/07/2019	24/08/2018		
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
	Sin amortización opcional *	Años	21,28	18,19	15,53	13,35	11,60	10,19	9,05	8,12		
		Fecha	01/02/2032	31/12/2028	05/05/2026	29/02/2024	31/05/2022	02/01/2021	12/11/2019	06/12/2018		
		Amort. final	27,52	24,76	22,27	19,78	17,51	15,51	13,76	12,51		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020		
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
	Sin amortización opcional *	Años	29,07	26,47	23,97	21,54	19,26	17,25	15,50	13,98		
		Fecha	15/11/2039	10/04/2037	08/10/2034	04/05/2032	25/01/2030	21/01/2028	23/04/2026	16/10/2024		
		Amort. final	30,77	28,27	25,77	23,52	21,27	19,01	17,26	15,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020		
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
	Sin amortización opcional *	Años	32,02	28,97	26,51	24,18	21,97	19,87	17,97	16,26		
		Fecha	27/10/2042	08/10/2039	23/04/2037	26/12/2034	08/10/2032	05/09/2030	12/10/2028	24/01/2027		
		Amort. final	33,52	29,52	27,27	25,02	22,76	20,51	18,76	17,01		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020		
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
	Sin amortización opcional *	Años	34,80	30,14	27,84	25,43	23,26	21,19	19,32	17,55		
		Fecha	04/09/2045	09/12/2040	29/09/2038	25/03/2036	24/01/2034	30/12/2031	14/02/2030	09/05/2028		
		Amort. final	36,02	30,77	28,52	26,02	23,76	21,76	20,01	18,01		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020		
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	13,76	12,26	10,76	9,76		
	Sin amortización opcional *	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046		
		Amort. final	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		

* 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: 31/10/2010
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	65,20%	1.001.958.229,20	33,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	26,35%	404.991.136,00	7,07%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,10%	63.000.000,00	2,91%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,56%	24.000.000,00	1,32%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,30%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,49%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.536.849.365,20			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.813.602,43	1,032%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	916.812,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	97.275,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.015.056,06	3,032%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.427	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.548.005.362,84	2.000.022.095,64	
Medio	135.468,10	151.954,27	
Mínimo	316,76	1.163,89	
Máximo	521.204,92	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,12%	4,73%	
Mínimo	1,60%	2,58%	
Máximo	5,55%	6,32%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	340	377	
Mínimo	01/11/2010	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,13	7,31	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,82	15,42	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,89	25,83	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,52	35,51	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,46	45,39	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,69	55,42	8,10	55,57
60,01 - 70%	17,30	65,42	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,72	74,65	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,01	84,97	12,86	85,34
90,01 - 100%	14,47	93,69	18,93	96,59
Medio ponderado		70,34		75,23
Mínimo		0,12		0,52
Máximo		96,09		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,40%	0,37%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,68%	4,69%	4,38%	3,49%	5,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,84%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,35%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,61%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,70%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,47%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,47%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
Pais Vasco	2,13%	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	589	138.696,95	66.066,19	0,00	204.763,14	1,88	81.856.912,64	82.061.675,78	33,91	66,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	269	145.449,50	99.830,76	0,00	245.280,26	2,25	38.015.437,09	38.260.717,35	15,81	65,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	118	96.583,50	78.241,98	0,00	174.825,48	1,60	16.380.154,59	16.554.980,07	6,84	72,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	109	111.132,74	101.571,56	0,00	212.704,30	1,95	11.958.359,87	12.171.064,17	5,03	57,69
De > 6 a < 12 Meses	142	247.619,29	274.780,13	0,00	522.399,42	4,79	13.591.297,63	14.113.697,05	5,83	56,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	115	356.192,97	561.363,89	0,00	917.556,86	8,41	13.165.210,77	14.082.767,63	5,82	70,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	184	728.100,07	1.618.686,48	0,00	2.346.786,55	21,51	21.251.779,53	23.598.566,08	9,75	68,89
De ≥ 2 Años	347	1.359.263,66	4.927.682,53	0,00	6.286.966,19	57,62	34.832.905,81	41.119.872,00	16,99	64,80
Subtotal	1.873	3.183.058,68	7.728.223,52	0,00	10.911.282,20	100,00	231.052.057,93	241.963.340,13	100,00	65,54
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.873	3.183.058,68	7.728.223,52	0,00	10.911.282,20		231.052.057,93	241.963.340,13		65,54