

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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		
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								

Depositorio Activos
Bancaja

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

Permuta Intereses
HSBC

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	7,54	5,85	4,73	3,96	3,40	2,97	2,64	2,38	
		Fecha	11/05/2018	31/08/2016	20/07/2015	11/10/2014	20/03/2014	16/10/2013	18/06/2013	14/03/2013	
		Amort. final	16,26	13,26	11,01	9,26	8,01	7,01	6,01	5,50	
	Sin amortización opcional *	Años	7,54	5,85	4,73	3,96	3,40	2,97	2,64	2,38	
		Fecha	11/05/2018	31/08/2016	20/07/2015	11/10/2014	20/03/2014	16/10/2013	18/06/2013	14/03/2013	
		Amort. final	16,26	13,26	11,01	9,26	8,01	7,01	6,01	5,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	29,92	17,79	15,13	12,95	11,29	9,90	8,81	7,87	
		Fecha	23/09/2031	05/08/2028	10/12/2025	06/10/2023	08/02/2022	16/09/2020	17/08/2019	08/09/2018	
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Años	21,28	18,21	15,56	13,38	11,84	10,24	9,10	8,17	
		Fecha	01/02/2032	05/01/2029	13/05/2026	12/03/2024	14/06/2022	19/01/2021	01/12/2019	25/12/2018	
		Amort. final	27,52	24,76	22,27	19,76	17,51	15,51	14,01	12,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/07/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Años	29,08	26,48	23,98	21,57	19,31	17,30	15,54	14,06	
		Fecha	17/11/2039	14/04/2037	15/10/2034	15/05/2032	11/02/2030	07/02/2028	08/05/2026	12/11/2024	
		Amort. final	30,77	28,27	25,77	23,52	21,27	19,27	17,26	15,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/07/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Años	34,80	30,16	27,97	25,47	23,33	21,27	19,36	17,64	
		Fecha	05/09/2045	15/12/2040	08/10/2038	08/04/2036	18/02/2034	29/01/2032	03/03/2030	12/06/2028	
		Amort. final	36,02	30,77	28,52	26,02	24,02	22,02	20,01	18,27	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/07/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Años	34,80	30,16	27,97	25,47	23,33	21,27	19,36	17,64	
		Fecha	05/09/2045	15/12/2040	08/10/2038	08/04/2036	18/02/2034	29/01/2032	03/03/2030	12/06/2028	
		Amort. final	36,02	30,77	28,52	26,02	24,02	22,02	20,01	18,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/10/2021	27/07/2020	
		Amort. final	24,02	21,01	18,27	15,76	14,01	12,26	11,01	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%.

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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
Ixix CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Ixix 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

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	12.720.884,30	0,882%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	420.051,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	79.145,33		
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	11.416	11.416	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento	1.540.168.457,17	2.000.022.095,64	
Medio	134.913,14	151.954,27	
Mínimo	159,26	1.163,89	
Máximo	520.404,29	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	4,73%	
Mínimo	1,60%	2,58%	
Máximo	5,55%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	340	377	
Mínimo	08/12/2010	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%	0,14	7,38	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,83	15,37	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,94	25,83	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,53	35,52	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,53	45,35	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,84	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%	17,45	65,43	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,47	74,59	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,02	84,97	12,86	85,34
90,01 - 100%	14,25	93,59	18,93	96,59
Medio ponderado	70,15		75,23	
Mínimo	0,11		0,52	
Máximo	97,98		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,40%	0,37%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,23%	4,74%	4,39%	3,58%	5,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,84%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,35%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,63%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,65%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,49%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,47%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País 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	569	133.103,97	65.125,77	0,00	198.229,74	1,78	83.128.133,67	83.326.363,41	34,09	69,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	306	155.536,90	111.466,13	0,00	267.003,03	2,40	39.880.679,24	40.147.682,27	16,43	62,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	127	94.704,04	80.738,42	0,00	175.442,46	1,58	16.866.521,72	17.041.964,18	6,97	59,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	125.782,10	111.823,95	0,00	237.606,05	2,14	12.512.347,09	12.749.953,14	5,22	58,51
De > 6 a < 12 Meses	131	212.733,53	245.796,17	0,00	458.529,70	4,13	12.649.556,11	13.108.085,81	5,36	55,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	109	337.434,19	495.257,46	0,00	832.691,65	7,50	12.066.492,05	12.899.183,70	5,28	67,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	152	595.398,58	1.200.455,22	0,00	1.795.853,80	16,17	16.515.214,58	18.311.068,38	7,49	64,51
De ≥ 2 Años	392	1.594.236,68	5.549.035,74	0,00	7.143.272,42	64,30	39.690.606,91	46.833.879,33	19,16	65,08
Subtotal	1.909	3.248.929,99	7.859.698,86	0,00	11.108.628,85	100,00	233.309.551,37	244.418.180,22	100,00	64,64
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.909	3.248.929,99	7.859.698,86	0,00	11.108.628,85		233.309.551,37	244.418.180,22		64,64