

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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: Por determinar

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	82.671,41 214.945.666,00	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6830% 28/01/2008 978,629705 Bruto 802,476358 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/01/2008 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100.000,00 1.193.000.000,00	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7830% 28/01/2008 1.209,036111 Bruto 991,409611 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	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8230% 28/01/2008 1.219,147222 Bruto 999,700722 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	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0630% 28/01/2008 1.279,813889 Bruto 1.049,447389 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	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4130% 28/01/2008 1.368,286111 Bruto 1.121,994611 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	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	7,6130% 28/01/2008 1.924,397222 Bruto 1.578,005722 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	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	8,6130% 28/01/2008 2.177,175000 Bruto 1.785,283500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-	
Total		1.977.845.666,00	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	% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,22	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40
	Amort. final	Fecha	18/03/2009	11/07/2008	09/03/2008	28/07/2008	07/05/2008	18/06/2008	06/06/2008	26/05/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,22	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40
	Amort. final	Fecha	18/03/2009	11/07/2008	09/03/2008	28/07/2008	07/05/2008	18/06/2008	06/06/2008	26/05/2008
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	1,22	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40
	Amort. final	Fecha	18/03/2009	11/07/2008	09/03/2008	28/07/2008	07/05/2008	18/06/2008	06/06/2008	26/05/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,83	1,83	1,58	1,08	1,08	0,83	0,83	0,83
	Amort. final	Fecha	28/10/2010	28/10/2009	28/07/2009	28/01/2009	28/01/2009	28/10/2008	28/10/2008	28/10/2008
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,41	9,28	7,25	5,89	4,94	4,24	3,72	3,31
	Amort. final	Fecha	25/05/2020	04/07/2017	30/03/2015	20/11/2013	12/07/2012	28/03/2012	17/09/2011	20/04/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,41	9,28	7,25	5,89	4,94	4,24	3,72	3,31
	Amort. final	Fecha	25/05/2020	04/07/2017	30/03/2015	20/11/2013	12/07/2012	28/03/2012	17/09/2011	20/04/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,34	19,09	15,58	12,84	10,83	9,33	8,33	7,33
	Amort. final	Fecha	28/04/2031	28/01/2027	28/07/2023	28/10/2020	28/10/2018	28/04/2017	28/04/2016	28/04/2015

* 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: 31/12/2007
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

Por determinar

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A1	10,87%	214.945.666,00	90,18%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	60,32%	1.193.000.000,00	29,15%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	22,25%	440.000.000,00	6,64%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	3,19%	63.000.000,00	3,42%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,21%	24.000.000,00	2,19%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,01%	20.000.000,00	1,17%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,16%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.977.845.666,00			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	1,17%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	73.319.643,59	4,653%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.807.341,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	418.995,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6.428.688,06	6,653%
Linea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.790	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.917.315.080,84	2.000.022.095,64	
Medio	149.907,36	151.954,27	
Mínimo	1.154,15	1.163,89	
Máximo	541.925,30	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,19%	4,73%	
Mínimo	3,90%	2,58%	
Máximo	6,48%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	372	377	
Mínimo	05/03/2008	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	8,04	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,33	16,70	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,15	25,97	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,37	35,45	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,74	45,43	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,31	55,38	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,14	65,68	14,55	65,87
70,01 - 80%	36,60	76,48	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,74	85,15	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,60	96,24	18,93	96,59
Medio ponderado		74,63		75,23
Mínimo		0,52		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,69%	0,66%		0,66%
Tasa anual equivalente	8,09%	7,94%	7,59%		7,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,72%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,72%	6,64%
Castilla y León	0,42%	0,41%
Castilla-La Mancha	4,31%	4,32%
Cataluña	2,78%	2,78%
Cataluña	13,97%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,89%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,79%	1,78%
Islas Baleares	6,31%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,82%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,41%	1,41%
País Vasco	1,94%	1,92%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
Hasta 1 Mes	771	100.158,50	227.769,53	0,00	327.928,03	36,12	112.469.245,19	112.797.173,22	68,71	74,52
De 1 a 2 Meses	253	70.208,24	236.516,38	0,00	306.724,62	33,78	35.431.370,73	35.738.095,35	21,77	76,25
De 2 a 3 Meses	66	32.723,88	107.832,63	0,00	140.556,51	15,48	9.742.279,25	9.882.835,76	6,02	79,36
De 3 a 6 Meses	42	25.601,38	107.159,24	0,00	132.760,62	14,62	5.624.741,05	5.757.501,67	3,51	78,50
Subtotal	1.132	228.692,00	679.277,78	0,00	907.969,78	100,00	163.267.636,22	164.175.606,00	100,00	75,31
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	1.132	228.692,00	679.277,78	0,00	907.969,78		163.267.636,22	164.175.606,00		75,31

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

Información adicional