

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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
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	100.000,00 260.000.000,00 100,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3050% 29/10/2007 1.207,791667 Bruto 990,389167 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	29/10/2007 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	100.000,00 1.193.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4050% 29/10/2007 1.235,847222 Bruto 1.013,394722 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	100.000,00 440.000.000,00 100,00%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4450% 29/10/2007 1.247,069444 Bruto 1.022,596944 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 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6850% 29/10/2007 1.314,402778 Bruto 1.077,810278 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 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0350% 29/10/2007 1.412,597222 Bruto 1.158,329722 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 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	7,2350% 29/10/2007 2.029,819444 Bruto 1.664,451944 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 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	8,2350% 29/10/2007 2.310,375000 Bruto 1.894,507500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		2.022.900.000,00	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)												
			% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/02/2008	16/08/2008	24/06/2008	24/05/2008	05/05/2008	21/04/2008	04/11/2008	04/02/2008	
		Amort. final	Años	27/10/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/10/2008	27/10/2008	27/10/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/02/2008	16/08/2008	24/06/2008	24/05/2008	05/05/2008	21/04/2008	04/11/2008	04/02/2008	
		Amort. final	Años	27/10/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/10/2008	27/10/2008	27/10/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2017	04/06/2017	29/03/2015	19/11/2013	12/06/2012	27/03/2012	16/09/2011	19/04/2011	
		Amort. final	Años	27/04/2031	27/01/2027	27/07/2023	27/10/2020	27/10/2018	27/04/2017	27/04/2016	27/04/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2020	04/06/2017	29/03/2015	19/11/2013	12/06/2012	27/03/2012	16/09/2011	19/04/2011	
		Amort. final	Años	27/04/2031	27/01/2027	27/07/2023	27/10/2020	27/10/2018	27/04/2017	27/04/2016	27/04/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2035	14/11/2031	21/06/2028	06/01/2025	01/12/2023	01/12/2021	19/06/2019	27/02/2018	
		Amort. final	Años	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/10/2022	27/01/2021	27/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/12/2036	09/04/2033	26/06/2030	17/08/2027	03/10/2025	23/02/2023	13/06/2021	13/01/2020	
		Amort. final	Años	27/04/2031	27/01/2027	27/07/2023	27/10/2020	27/10/2018	27/04/2017	27/04/2016	27/04/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2029	23/02/2026	20/01/2023	08/05/2020	10/01/2018	13/04/2017	21/02/2016	18/03/2015	
		Amort. final	Años	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/10/2022	27/01/2021	27/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2030	12/09/2026	12/08/2023	25/07/2021	09/11/2019	17/03/2018	01/04/2017	01/12/2016	
		Amort. final	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2029	23/02/2026	20/01/2023	08/05/2020	10/01/2018	13/04/2017	21/02/2016	18/03/2015	
		Amort. final	Años	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/10/2022	27/01/2021	27/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2030	12/09/2026	12/08/2023	25/07/2021	09/11/2019	17/03/2018	01/04/2017	01/12/2016	
		Amort. final	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2029	23/02/2026	20/01/2023	08/05/2020	10/01/2018	13/04/2017	21/02/2016	18/03/2015	
		Amort. final	Años	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/10/2022	27/01/2021	27/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2030	12/09/2026	12/08/2023	25/07/2021	09/11/2019	17/03/2018	01/04/2017	01/12/2016	
		Amort. final	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2031	29/03/2028	16/02/2025	16/06/2022	16/06/2020	10/10/2018	21/06/2017	19/05/2016	
		Amort. final	Años	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/10/2022	27/01/2021	27/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2036	28/09/2034	04/03/2033	17/03/2032	17/06/2031	25/11/2030	21/06/2030	18/02/2030	
		Amort. final	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	

* 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%.

Información adicional

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
			% MC				% MC
Serie A1	12,85%	260.000.000,00	88,27%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	58,97%	1.193.000.000,00	29,30%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	21,75%	440.000.000,00	7,55%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,11%	63.000.000,00	4,44%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,19%	24.000.000,00	3,25%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	0,99%	20.000.000,00	2,26%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,13%	22.900.000,00	1,13%	1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		2.022.900.000,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,13%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	73.342.264,02	4,653%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.023.279,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso	498.676,23	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		7.100.000,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		13.006	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.964.743.747,12	2.000.022.095,64	
Medio		151.064,41	151.954,27	
Mínimo		148,80	1.163,89	
Máximo		544.069,02	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,91%	4,73%	
Mínimo		2,58%	2,58%	
Máximo		6,41%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		374	377	
Mínimo		01/10/2007	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/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,02	7,99	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,30	16,74	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,11	25,92	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,27	35,44	2,20	35,46
40,01 - 50%	4,72	45,49	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,18	55,47	8,10	55,57
60,01 - 70%	14,86	65,83	14,55	65,87
70,01 - 80%	36,92	76,66	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,82	85,23	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,80	96,44	18,93	96,59
Medio ponderado		74,97		75,23
Mínimo		0,09		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,62%			0,62%
Tasa anual equivalente	6,86%	7,23%			7,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,72%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,67%	6,64%
Cantabria	0,41%	0,41%
Castilla y León	4,31%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,98%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,89%	34,98%
Extremadura	0,52%	0,52%
Galicia	1,78%	1,78%
Islas Baleares	6,32%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,86%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	1,92%	1,92%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
Hasta 1 Mes	815	108.897,89	213.109,83	0,00	322.007,72	51,97	120.668.477,48	120.990.485,20	74,96
De 1 a 2 Meses	184	55.545,34	153.062,44	0,00	208.607,78	33,67	25.806.818,26	26.015.426,04	75,07
De 2 a 3 Meses	50	21.382,30	67.638,65	0,00	89.020,95	14,37	6.290.620,82	6.379.641,77	81,82
Subtotal	1.049	185.825,53	433.810,92	0,00	619.636,45	100,00	152.765.916,56	153.385.553,01	75,24
Dudosos (subjettivos)									
	0	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
Total	1.049	185.825,53	433.810,92	0,00	619.636,45		152.765.916,56	153.385.553,01	75,24

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

Información adicional