

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	65.732,56 170.904.656,00 65,73%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3720% 28/04/2008 726,439735 Bruto 595,680583 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/04/2008 "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	4,4720% 28/04/2008 1.130,422222 Bruto 926,946222 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	4,5120% 28/04/2008 1.140,533333 Bruto 935,237333 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	4,7520% 28/04/2008 1.201,200000 Bruto 984,984000 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	5,1020% 28/04/2008 1.289,672222 Bruto 1.057,531222 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	7,3020% 28/04/2008 1.845,783333 Bruto 1.513,542333 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	8,3020% 28/04/2008 2.098,561111 Bruto 1.720,820111 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		1.933.804.656,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,22	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		18/03/2009	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40		
		28/10/2010	28/10/2009	28/07/2009	28/01/2009	28/01/2009	28/01/2009	28/10/2008	28/10/2008	28/10/2008	
	Sin amortización opcional *	Años	1,22	0,86	0,68	0,58	0,51	0,47	0,44	0,40	
		18/03/2009	11/07/2008	09/03/2008	28/07/2008	07/05/2008	18/06/2008	06/06/2008	26/05/2008		
		28/10/2010	28/10/2009	28/07/2009	28/01/2009	28/01/2009	28/10/2008	28/10/2008	28/10/2008	28/10/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	12,41	9,28	7,25	5,89	4,94	4,24	3,72	3,31	
		25/05/2020	04/07/2017	30/03/2015	20/11/2013	12/07/2012	28/03/2012	17/09/2011	20/04/2011		
		28/04/2031	28/01/2027	28/07/2023	28/10/2020	28/10/2018	28/04/2017	28/04/2016	28/04/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	12,41	9,28	7,25	5,89	4,94	4,24	3,72	3,31	
		25/05/2020	04/07/2017	30/03/2015	20/11/2013	12/07/2012	28/03/2012	17/09/2011	20/04/2011		
		28/04/2031	28/01/2027	28/07/2023	28/10/2020	28/10/2018	28/04/2017	28/04/2016	28/04/2015		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	27,42	23,89	20,49	17,44	15,05	13,05	11,48	10,17	
		27/05/2035	16/11/2031	22/06/2028	06/02/2025	13/01/2023	13/01/2021	20/06/2019	28/02/2018		
		28/04/2037	28/01/2034	28/10/2030	28/07/2027	28/01/2025	28/10/2022	28/01/2021	28/07/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	28,98	25,70	22,51	19,65	17,21	15,16	13,47	12,05	
		14/12/2036	09/06/2033	27/06/2030	19/08/2027	03/11/2025	24/02/2023	14/06/2021	14/01/2020		
		28/04/2031	28/01/2027	28/07/2023	28/10/2020	28/10/2018	28/04/2017	28/04/2016	28/04/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,99	18,17	15,07	12,61	10,76	9,29	8,15	7,22	
		21/12/2029	24/02/2026	21/01/2023	08/06/2020	10/02/2018	14/04/2017	22/02/2016	19/03/2015		
		28/04/2037	28/01/2034	28/10/2030	28/07/2027	28/01/2025	28/10/2022	28/01/2021	28/07/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	22,67	18,96	15,95	13,58	11,71	10,22	9,02	8,04	
		27/08/2030	12/10/2026	12/09/2023	26/07/2021	09/12/2019	18/03/2018	01/05/2017	13/01/2016		
		28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,99	18,17	15,07	12,61	10,76	9,29	8,15	7,22	
		21/12/2029	24/02/2026	21/01/2023	08/06/2020	10/02/2018	14/04/2017	22/02/2016	19/03/2015		
		28/04/2037	28/01/2034	28/10/2030	28/07/2027	28/01/2025	28/10/2022	28/01/2021	28/07/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	22,67	18,96	15,95	13,58	11,71	10,22	9,02	8,04	
		27/08/2030	12/10/2026	12/09/2023	26/07/2021	09/12/2019	18/03/2018	01/05/2017	13/01/2016		
		28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	21,99	18,17	15,07	12,61	10,76	9,29	8,15	7,22	
		21/12/2029	24/02/2026	21/01/2023	08/06/2020	10/02/2018	14/04/2017	22/02/2016	19/03/2015		
		28/04/2037	28/01/2034	28/10/2030	28/07/2027	28/01/2025	28/10/2022	28/01/2021	28/07/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	22,67	18,96	15,95	13,58	11,71	10,22	9,02	8,04	
		27/08/2030	12/10/2026	12/09/2023	26/07/2021	09/12/2019	18/03/2018	01/05/2017	13/01/2016		
		28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	23,96	20,26	17,15	14,47	12,47	10,79	9,48	8,39	
		12/10/2031	30/03/2028	17/02/2025	17/06/2022	17/06/2020	10/11/2018	22/06/2017	20/05/2016		
		28/04/2037	28/01/2034	28/10/2030	28/07/2027	28/01/2025	28/10/2022	28/01/2021	28/07/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	26,96	26,89	25,40	24,35	23,60	22,62	22,28		
		12/09/2036	13/11/2034	19/05/2033	05/02/2032	08/02/2031	01/10/2031	08/06/2030	04/05/2030		
		28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047	28/04/2047		

* 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: 31/01/2008
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	8,84%	170.904.656,00	92,25%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	61,69%	1.193.000.000,00	29,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	22,75%	440.000.000,00	6,80%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,26%	63.000.000,00	3,50%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,24%	24.000.000,00	2,25%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,03%	20.000.000,00	1,20%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,18%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.933.804.656,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,20%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	27.295.112,60	4,302%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.150.509,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso	473.737,86	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		6.090.336,06
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		12.736	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.904.950.906,76	2.000.022.095,64	
Medio		149.572,15	151.954,27	
Mínimo		383,77	1.163,89	
Máximo		541.204,64	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,25%	4,73%	
Mínimo		4,20%	2,58%	
Máximo		6,48%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		371	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	7,80	0,01	7,40
10,01 - 20%		0,34	16,59	0,27	16,56
20,01 - 30%		1,15	25,99	1,09	25,94
30,01 - 40%		2,37	35,44	2,20	35,46
40,01 - 50%		4,83	45,42	4,71	45,61
50,01 - 60%		8,28	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%		15,29	65,66	14,55	65,87
70,01 - 80%		36,44	76,44	37,27	76,78
80,01 - 90%		12,75	85,13	12,86	85,34
90,01 - 100%		18,52	96,19	18,93	96,59
Medio ponderado		74,54		75,23	
Mínimo		0,26		0,52	
Máximo		100,00		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,60%	0,62%		0,64%
Tasa anual equivalente	5,72%	6,94%	7,15%		7,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,75%	6,64%
Cantabria	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,31%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,77%	2,78%
Cataluña	13,95%	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	0,36%	0,37%
Madrid	8,79%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	1,95%	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										
Hasta 1 Mes	830	113.472,43	257.428,44	0,00	370.900,87	34,35	124.428.253,52	124.799.154,39	68,25	74,92
De 1 a 2 Meses	264	75.669,11	249.926,12	0,00	325.595,23	30,16	37.932.934,10	38.258.529,33	20,92	75,89
De 2 a 3 Meses	74	31.143,84	111.554,11	0,00	142.697,95	13,22	9.769.427,33	9.912.125,28	5,42	78,19
De 3 a 6 Meses	58	39.289,38	162.577,81	0,00	201.867,19	18,70	8.623.222,36	8.825.089,55	4,83	80,67
De 6 a 12 Meses	9	7.568,23	31.049,83	0,00	38.618,06	3,58	1.033.353,17	1.071.971,23	0,59	84,70
Subtotal	1.235	267.142,99	812.536,31	0,00	1.079.679,30	100,00	181.787.190,48	182.866.869,78	100,00	75,60
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	1.235	267.142,99	812.536,31	0,00	1.079.679,30		181.787.190,48	182.866.869,78		75,60

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

Información adicional