

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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)																				
			% 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	04/11/2009	0,73	0,57	0,49	0,44	0,40	0,37	0,35									
		Amort. final	Años	2,32	1,58	1,07	1,07	0,83	0,83	0,58	0,58									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/11/2009	0,73	0,57	0,49	0,44	0,40	0,37	0,35									
		Amort. final	Años	2,32	1,58	1,07	1,07	0,83	0,83	0,58	0,58									
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,05	8,99	7,01	5,69	4,56	3,73	3,11	2,65									
		Amort. final	Años	23,09	18,84	15,33	12,84	10,33	8,58	7,08	6,08									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,05	8,99	7,01	5,69	4,56	3,73	3,11	2,65									
		Amort. final	Años	23,09	18,84	15,33	12,84	10,33	8,58	7,08	6,08									
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,18	23,66	20,27	17,33	14,50	12,24	10,37	8,83									
		Amort. final	Años	29,05/2035	21,11/2031	07/02/2028	24,07/2025	24,09/2022	22,06/2020	08/09/2018	25,01/2017									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,18	23,66	20,27	17,33	14,50	12,24	10,37	8,83									
		Amort. final	Años	29,05/2035	21,11/2031	07/02/2028	24,07/2025	24,09/2022	22,06/2020	08/09/2018	25,01/2017									
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,72	18,71	15,74	13,39	11,54	10,06	8,88	7,91									
		Amort. final	Años	23,09	18,84	15,33	12,84	10,33	8,58	7,08	6,08									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,72	18,71	15,74	13,39	11,54	10,06	8,88	7,91									
		Amort. final	Años	23,09	18,84	15,33	12,84	10,33	8,58	7,08	6,08									
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,12/2029	24,02/2026	29,01/2023	09,08/2020	25,10/2018	27,05/2017	04,09/2016	05,10/2015									
		Amort. final	Años	29,09	25,84	22,59	19,59	16,84	14,84	13,08	11,58									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12/2029	24,02/2026	29,01/2023	09,08/2020	25,10/2018	27,05/2017	04,09/2016	05,10/2015									
		Amort. final	Años	29,09	25,84	22,59	19,59	16,84	14,84	13,08	11,58									
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,12/2029	24,02/2026	29,01/2023	09,08/2020	25,10/2018	27,05/2017	04,09/2016	05,10/2015									
		Amort. final	Años	29,09	25,84	22,59	19,59	16,84	14,84	13,08	11,58									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12/2029	24,02/2026	29,01/2023	09,08/2020	25,10/2018	27,05/2017	04,09/2016	05,10/2015									
		Amort. final	Años	29,09	25,84	22,59	19,59	16,84	14,84	13,08	11,58									
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,02/2031	28,03/2028	21,02/2025	08,11/2022	30,06/2020	12,12/2018	25,08/2017	26,07/2016									
		Amort. final	Años	29,09	25,84	22,59	19,59	16,84	14,84	13,08	11,58									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,02/2031	28,03/2028	21,02/2025	08,11/2022	30,06/2020	12,12/2018	25,08/2017	26,07/2016									
		Amort. final	Años	29,09	25,84	22,59	19,59	16,84	14,84	13,08	11,58									

* 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: 31/03/2008
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	69.195.859,59	4,302%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.642.818,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso	717.504,19	
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		12.609	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.878.723.700,44	2.000.022.095,64	
Medio		148.998,63	151.954,27	
Mínimo		1.148,64	1.163,69	
Máximo		539.789,20	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,36%	4,73%	
Mínimo		4,51%	2,58%	
Máximo		6,54%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		369	377	
Mínimo		05/05/2008	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	7,69	0,01	7,40
10,01 - 20%		0,35	16,58	0,27	16,56
20,01 - 30%		1,15	26,01	1,09	25,94
30,01 - 40%		2,43	35,45	2,20	35,46
40,01 - 50%		4,92	45,42	4,71	45,61
50,01 - 60%		8,41	55,41	8,10	55,57
60,01 - 70%		15,26	65,62	14,55	65,87
70,01 - 80%		36,19	76,33	37,27	76,78
80,01 - 90%		12,83	85,08	12,86	85,34
90,01 - 100%		18,42	96,06	18,93	96,59
Medio ponderado		74,37		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	0,51%	0,54%	0,62%		0,62%
Tasa anual equivalente	5,93%	6,32%	7,19%		7,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,77%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,80%	6,64%
Cantabria	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,94%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,85%	34,98%
Extremadura	0,52%	0,52%
Galicia	1,79%	1,78%
Islas Baleares	6,33%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,73%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	1,97%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	857	116.231,37	287.153,50	0,00	403.384,87	28,51	129.765.047,03	130.168.431,90	65,56	74,39
De 1 a 2 Meses	258	76.888,70	254.316,71	0,00	331.205,41	23,41	36.632.513,35	36.963.718,76	18,62	75,14
De 2 a 3 Meses	102	44.490,71	171.416,77	0,00	215.907,48	15,26	14.684.650,09	14.900.557,57	7,51	77,42
De 3 a 6 Meses	85	57.061,16	228.481,78	0,00	285.542,94	20,18	11.608.610,22	11.894.153,16	5,99	80,85
De 6 a 12 Meses	32	31.862,47	147.167,08	0,00	179.029,55	12,65	4.435.324,46	4.614.354,01	2,32	80,60
Subtotal	1.334	326.534,41	1.088.535,84	0,00	1.415.070,25	100,00	197.126.145,15	198.541.215,40	100,00	75,25
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	1.334	326.534,41	1.088.535,84	0,00	1.415.070,25		197.126.145,15	198.541.215,40		75,25

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

Información adicional