

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	50.891,34 132.317.484,00 50,89%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9070% 28/07/2008 631,246286 Bruto 517,621955 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/07/2008 "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	5,0070% 28/07/2008 1.265,658333 Bruto 1.037,839833 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	5,0470% 28/07/2008 1.275,769444 Bruto 1.046,130944 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	5,2870% 28/07/2008 1.336,436111 Bruto 1.095,877611 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	5,6370% 28/07/2008 1.424,908333 Bruto 1.168,424833 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	7,8370% 28/07/2008 1.981,019444 Bruto 1.624,435944 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	8,8370% 28/07/2008 2.233,797222 Bruto 1.831,713722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		1.895.217.484,00	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							
				% TACP Anual equivalente							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,16	0,80	0,63	0,53	0,47	0,43	0,38	0,36
		Amort. final	Años	26/06/2009	17/02/2009	15/12/2008	11/10/2008	19/10/2008	10/02/2008	15/09/2008	09/09/2008
		Fecha	Años	27/07/2010	27/10/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/10/2008	27/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,16	0,80	0,63	0,53	0,47	0,43	0,38	0,36
		Amort. final	Años	26/06/2009	17/02/2009	15/12/2008	11/10/2008	19/10/2008	10/02/2008	15/09/2008	09/09/2008
		Fecha	Años	27/07/2010	27/10/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/10/2008	27/10/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,93	8,89	6,93	5,62	4,54	3,72	3,11	2,64
		Amort. final	Años	04/03/2020	19/03/2017	04/04/2015	12/12/2013	13/11/2012	17/01/2012	06/09/2011	21/12/2010
		Fecha	Años	22,76	18,76	15,25	12,75	10,50	8,50	7,24	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,93	8,89	6,93	5,62	4,54	3,72	3,11	2,64
		Amort. final	Años	04/03/2020	19/03/2017	04/04/2015	12/12/2013	13/11/2012	17/01/2012	06/09/2011	21/12/2010
		Fecha	Años	22,76	18,76	15,25	12,75	10,50	8,50	7,24	5,99
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,09	23,58	20,19	17,25	14,50	12,28	10,43	8,92
		Amort. final	Años	28/05/2035	21/11/2031	07/04/2028	27/07/2025	26/10/2022	08/05/2020	10/03/2018	29/03/2017
		Fecha	Años	29,01	25,76	22,51	19,50	16,76	14,75	13,00	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/10/2019
		Amort. final	Años	28/05/2035	21/11/2031	07/04/2028	27/07/2025	26/10/2022	08/05/2020	10/03/2018	29/03/2017
		Fecha	Años	29,01	25,76	22,51	19,50	16,76	14,75	13,00	11,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,62	17,83	14,77	12,38	10,51	9,11	7,98	7,06
		Amort. final	Años	12/08/2029	22/02/2026	02/01/2023	13/09/2020	31/10/2018	06/05/2017	19/04/2016	20/05/2015
		Fecha	Años	29,01	25,76	22,51	19,50	16,76	14,75	13,00	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,31	18,63	15,66	13,32	11,48	10,01	8,83	7,86
		Amort. final	Años	14/08/2030	12/11/2026	24/12/2023	22/08/2021	19/10/2019	05/01/2018	24/02/2017	03/09/2016
		Fecha	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,62	17,83	14,77	12,38	10,51	9,11	7,98	7,06
		Amort. final	Años	12/08/2029	22/02/2026	02/01/2023	13/09/2020	31/10/2018	06/05/2017	19/04/2016	20/05/2015
		Fecha	Años	29,01	25,76	22,51	19,50	16,76	14,75	13,00	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,31	18,63	15,66	13,32	11,48	10,01	8,83	7,86
		Amort. final	Años	14/08/2030	12/11/2026	24/12/2023	22/08/2021	19/10/2019	05/01/2018	24/02/2017	03/09/2016
		Fecha	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,62	17,83	14,77	12,38	10,51	9,11	7,98	7,06
		Amort. final	Años	12/08/2029	22/02/2026	02/01/2023	13/09/2020	31/10/2018	06/05/2017	19/04/2016	20/05/2015
		Fecha	Años	29,01	25,76	22,51	19,50	16,76	14,75	13,00	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,31	18,63	15,66	13,32	11,48	10,01	8,83	7,86
		Amort. final	Años	14/08/2030	12/11/2026	24/12/2023	22/08/2021	19/10/2019	05/01/2018	24/02/2017	03/09/2016
		Fecha	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,60	19,92	16,83	14,30	12,19	10,64	9,34	8,26
		Amort. final	Años	29/11/2031	27/03/2028	22/02/2025	14/08/2022	07/04/2020	31/08/2017	08/02/2016	
		Fecha	Años	29,01	25,76	22,51	19,50	16,76	14,75	13,00	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,48	26,43	24,96	23,93	23,19	22,65	22,23	21,90
		Amort. final	Años	14/10/2036	26/09/2034	04/09/2033	30/03/2032	07/05/2031	17/12/2030	17/07/2030	19/03/2030
		Fecha	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77

* 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

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	6,98%	132.317.484,00	94,16%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	62,95%	1.193.000.000,00	30,44%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	23,22%	440.000.000,00	6,94%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,32%	63.000.000,00	3,57%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,27%	24.000.000,00	2,29%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,06%	20.000.000,00	1,22%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,21%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.895.217.484,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,22%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	26.162.439,92	4,837%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.406.370,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso	536.702,89	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		5.751.984,06
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		12.555	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.866.814.847,29	2.000.022.095,64	
Medio		148.690,95	151.954,27	
Mínimo		79,82	1.163,89	
Máximo		539.094,38	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,37%	4,73%	
Mínimo		4,51%	2,58%	
Máximo		6,54%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		368	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	7,74	0,01	7,40
10,01 - 20%		0,36	16,52	0,27	16,56
20,01 - 30%		1,18	26,01	1,09	25,94
30,01 - 40%		2,44	35,48	2,20	35,46
40,01 - 50%		4,93	45,40	4,71	45,61
50,01 - 60%		8,50	55,42	8,10	55,57
60,01 - 70%		15,23	65,63	14,55	65,87
70,01 - 80%		36,06	76,30	37,27	76,78
80,01 - 90%		12,89	85,06	12,86	85,34
90,01 - 100%		18,38	96,01	18,93	96,59
Medio ponderado			74,30		75,23
Mínimo			0,05		0,52
Máximo			100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,54%	0,58%		0,61%
Tasa anual equivalente	6,22%	6,33%	6,71%		7,11%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,78%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,82%	6,64%
Cantabria	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,33%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,93%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,87%	34,98%
Extremadura	0,52%	0,52%
Galicia	1,80%	1,78%
Islas Baleares	6,33%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,66%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	1,98%	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	786	102.878,34	257.799,01	0,00	360.677,35	23,20	115.391.899,77	115.752.577,12	60,39	76,01
De 1 a 2 Meses	275	82.945,46	287.963,89	0,00	370.909,35	23,86	41.045.715,03	41.416.624,38	21,61	74,45
De 2 a 3 Meses	96	40.697,55	151.205,99	0,00	191.903,54	12,35	13.097.031,11	13.288.934,65	6,93	76,30
De 3 a 6 Meses	94	55.076,72	252.943,58	0,00	308.020,30	19,82	12.964.115,51	13.272.135,81	6,92	78,93
De 6 a 12 Meses	51	59.883,88	263.029,51	0,00	322.913,39	20,77	7.619.603,66	7.942.517,05	4,14	82,52
Subtotal	1.302	341.481,95	1.212.941,98	0,00	1.554.423,93	100,00	190.118.365,08	191.672.789,01	100,00	76,13
<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	1.302	341.481,95	1.212.941,98	0,00	1.554.423,93		190.118.365,08	191.672.789,01		76,13

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

Información adicional