

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	38.207,32 99.339.032,00 38,21%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0330% 27/10/2008 486,085199 Bruto 398,589863 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2008 "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	5,1330% 27/10/2008 1.297,508333 Bruto 1.063,956833 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	5,1730% 27/10/2008 1.307,619444 Bruto 1.072,247944 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	5,4130% 27/10/2008 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	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	5,7630% 27/10/2008 1.456,758333 Bruto 1.194,541833 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	7,9630% 27/10/2008 2.012,869444 Bruto 1.650,552944 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	8,9630% 27/10/2008 2.265,647222 Bruto 1.857,830722 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		1.862.239.032,00	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	0,93	0,65	0,51	0,44	0,38	0,36	0,34	0,31		
		Fecha	07/03/2009	23/03/2009	02/02/2009	01/08/2009	16/12/2008	12/08/2008	30/11/2008	22/11/2008		
	Sin amortización opcional *	Años	1,74	1,24	0,99	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49		
		Fecha	27/04/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/01/2009		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,93	0,65	0,51	0,44	0,38	0,36	0,34	0,31		
		Fecha	07/03/2009	23/03/2009	02/02/2009	01/08/2009	16/12/2008	12/08/2008	30/11/2008	22/11/2008		
	Sin amortización opcional *	Años	1,74	1,24	0,99	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49		
		Fecha	27/04/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/01/2009	27/01/2009	27/01/2009		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	11,60	8,63	6,72	5,45	4,55	3,78	3,19	2,74		
		Fecha	03/02/2020	15/03/2017	19/04/2015	01/09/2014	16/02/2013	05/09/2012	10/08/2011	25/04/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	22,75	18,50	15,25	12,50	10,50	8,75	7,50	6,50		
		Fecha	27/04/2031	27/01/2027	27/10/2023	27/01/2021	27/01/2019	27/04/2017	27/01/2016	27/01/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,60	8,63	6,72	5,45	4,55	3,78	3,19	2,74		
		Fecha	03/02/2020	15/03/2017	19/04/2015	01/09/2014	16/02/2013	05/09/2012	10/08/2011	25/04/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	22,75	18,50	15,25	12,50	10,50	8,75	7,50	6,50		
		Fecha	27/04/2031	27/01/2027	27/10/2023	27/01/2021	27/01/2019	27/04/2017	27/01/2016	27/01/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	26,86	23,35	19,98	17,06	14,69	12,50	10,75	9,39		
		Fecha	06/03/2035	12/02/2031	20/07/2028	17/08/2025	04/06/2023	25/01/2021	30/04/2019	19/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Años	28,76	25,51	22,25	19,25	16,75	14,50	12,75	11,50		
		Fecha	27/04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/01/2020		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	28,43	25,20	22,05	19,24	16,84	14,03	11,80	10,03		
		Fecha	29/12/2036	10/06/2033	14/08/2030	22/10/2027	29/05/2025	08/06/2022	14/05/2020	08/08/2018		
	Sin amortización opcional *	Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	26,01	20,75	17,00		
		Fecha	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/07/2034	27/04/2029	27/07/2025		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	21,36	17,60	14,56	12,20	10,39	8,96	7,84	6,98		
		Fecha	12/05/2029	03/03/2026	19/02/2023	10/10/2020	19/12/2018	13/07/2017	31/05/2016	21/07/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	28,76	25,51	22,25	19,25	16,75	14,50	12,75	11,50		
		Fecha	27/04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/01/2020		
Serie F	Con amortización opcional *	Años	21,36	17,60	14,56	12,20	10,39	8,96	7,84	6,98		
		Fecha	12/05/2029	03/03/2026	19/02/2023	10/10/2020	19/12/2018	13/07/2017	31/05/2016	21/07/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	28,76	25,51	22,25	19,25	16,75	14,50	12,75	11,50		
		Fecha	27/04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/01/2020		
Serie G	Con amortización opcional *	Años	22,05	18,41	15,47	13,16	11,34	9,89	8,72	7,76		
		Fecha	14/08/2030	23/12/2026	16/01/2024	23/09/2021	28/11/2019	17/06/2018	16/04/2017	05/03/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52		
		Fecha	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 H	Con amortización opcional *	Años	22,05	18,41	15,47	13,16	11,34	9,89	8,72	7,76		
		Fecha	14/08/2030	23/12/2026	16/01/2024	23/09/2021	28/11/2019	17/06/2018	16/04/2017	05/03/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52		
		Fecha	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 I	Con amortización opcional *	Años	23,34	19,68	16,61	14,09	12,11	10,45	9,16	8,21		
		Fecha	26/11/2031	31/03/2028	03/04/2025	30/08/2022	09/07/2020	01/09/2019	25/09/2017	14/10/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	28,76	25,51	22,25	19,25	16,75	14,50	12,75	11,50		
		Fecha	27/04/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/01/2023	27/04/2021	27/01/2020		
Serie J	Con amortización opcional *	Años	28,22	26,19	24,74	23,72	23,00	22,46	22,05	21,72		
		Fecha	10/11/2036	30/09/2034	19/04/2033	15/04/2032	25/07/2031	01/09/2031	08/11/2030	15/04/2030		
	Sin amortización opcional *	Años	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52	38,52		
		Fecha	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: 31/07/2008
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	5,33%	99.339.032,00	95,84%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	64,06%	1.193.000.000,00	30,98%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	23,63%	440.000.000,00	7,06%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,38%	63.000.000,00	3,64%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,29%	24.000.000,00	2,33%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,07%	20.000.000,00	1,25%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,23%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.862.239.032,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,25%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	26.625.309,35	4,957%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.019.847,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso	427.119,68	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		5.413.632,06
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		12.408	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.833.968.557,98	2.000.022.095,64	
Medio		147.805,33	151.954,27	
Mínimo		1.141,46	1.163,89	
Máximo		536.991,13	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,50%	4,73%	
Mínimo		4,70%	2,58%	
Máximo		6,94%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		365	377	
Mínimo		05/12/2008	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%	0,04	7,65	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,36	16,54	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,24	26,00	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,50	35,49	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,00	45,37	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,53	55,38	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,44	65,55	14,55	65,87
70,01 - 80%	35,85	76,17	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,70	84,99	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,33	95,78	18,93	96,59
Medio ponderado		74,05		75,23
Mínimo		0,51		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,46%	0,50%	0,56%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,15%	5,39%	5,86%	6,54%	6,71%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,83%	11,71%
Aragón	0,89%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,85%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,33%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,80%	2,78%
Cataluña	13,94%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,82%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,79%	1,78%
Islas Baleares	6,35%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,59%	8,92%
Mellilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	1,98%	1,92%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	744	104.974,52	271.488,45	0,00	376.462,97	16,14	112.149.279,51	112.525.742,48	54,56
De > 1 a ≤ 2 Mes	256	68.815,34	271.273,69	0,00	340.089,03	14,58	38.269.209,99	38.609.299,02	18,72
De > 2 a ≤ 3 Mes	123	50.263,35	204.137,43	0,00	254.400,78	10,90	17.020.417,90	17.274.818,68	8,38
De > 3 a ≤ 6 Mes	134	94.858,35	419.214,61	0,00	514.072,96	22,04	19.587.052,51	20.101.125,47	9,75
De > 6 a < 12 Meses	112	140.252,21	641.481,15	0,00	781.733,36	33,51	15.959.964,23	16.741.697,59	8,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	11.976,85	54.187,93	0,00	66.164,78	2,84	916.766,30	982.931,08	0,48
Subtotal	1.377	471.140,62	1.861.783,26	0,00	2.332.923,88	100,00	203.902.690,44	206.235.614,32	100,00
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	1.377	471.140,62	1.861.783,26	0,00	2.332.923,88		203.902.690,44	206.235.614,32	76,76

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

Información adicional