

# BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/08/2008  
**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	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	100.000,00 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	100.000,00 440.000.000,00	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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-	
<b>Total</b>		<b>1.862.239.032,00</b>	<b>2.022.900.000,00</b>							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	Fecha
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
			% 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	0,78	0,56	0,46	0,41	0,37	0,33	0,31	0,30
		Amort. final	Años	06/11/2009	24/03/2009	15/02/2009	26/01/2009	01/11/2009	27/12/2008	23/12/2008	20/12/2008
		Fecha	Años	27/04/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/01/2009	27/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,78	0,56	0,46	0,41	0,37	0,33	0,31	0,30
		Amort. final	Años	06/11/2009	24/03/2009	15/02/2009	26/01/2009	01/11/2009	27/12/2008	23/12/2008	20/12/2008
		Fecha	Años	27/04/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/01/2009	27/01/2009
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	8,57	6,68	5,42	4,54	3,89	3,33	2,88
		Amort. final	Años	29/02/2020	24/03/2017	05/06/2015	31/01/2014	14/03/2013	21/07/2012	27/12/2011	17/07/2011
		Fecha	Años	27/04/2031	27/10/2027	27/10/2023	27/01/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/07/2016	27/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	8,57	6,68	5,42	4,54	3,89	3,33	2,88
		Amort. final	Años	29/02/2020	24/03/2017	05/06/2015	31/01/2014	14/03/2013	21/07/2012	27/12/2011	17/07/2011
		Fecha	Años	27/04/2031	27/10/2027	27/10/2023	27/01/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/07/2016	27/04/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,79	23,39	20,03	17,01	14,65	12,78	11,09	9,68
		Amort. final	Años	06/07/2035	16/01/2032	09/07/2028	31/08/2025	23/04/2023	06/08/2021	10/02/2019	05/05/2018
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,37	25,15	22,02	19,22	16,83	14,83	12,61	10,80
		Amort. final	Años	01/04/2037	18/10/2033	09/01/2030	14/11/2027	25/06/2025	26/06/2023	04/07/2021	15/06/2019
		Fecha	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,29	17,59	14,57	12,17	10,37	8,98	7,87	6,97
		Amort. final	Años	12/10/2029	30/03/2026	23/03/2023	29/10/2020	01/11/2019	22/08/2017	07/12/2016	17/08/2015
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,99	18,36	15,44	13,14	11,32	9,88	8,72	7,77
		Amort. final	Años	20/08/2030	01/05/2027	02/03/2024	16/10/2021	25/12/2019	16/07/2018	17/05/2017	06/05/2016
		Fecha	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	21,29	17,59	14,57	12,17	10,37	8,98	7,87	6,97
		Amort. final	Años	12/10/2029	30/03/2026	23/03/2023	29/10/2020	01/11/2019	22/08/2017	07/12/2016	17/08/2015
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,99	18,36	15,44	13,14	11,32	9,88	8,72	7,77
		Amort. final	Años	20/08/2030	01/05/2027	02/03/2024	16/10/2021	25/12/2019	16/07/2018	17/05/2017	06/05/2016
		Fecha	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	21,29	17,59	14,57	12,17	10,37	8,98	7,87	6,97
		Amort. final	Años	12/10/2029	30/03/2026	23/03/2023	29/10/2020	01/11/2019	22/08/2017	07/12/2016	17/08/2015
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,99	18,36	15,44	13,14	11,32	9,88	8,72	7,77
		Amort. final	Años	20/08/2030	01/05/2027	02/03/2024	16/10/2021	25/12/2019	16/07/2018	17/05/2017	06/05/2016
		Fecha	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	23,26	19,74	16,67	14,04	12,07	10,53	9,24	8,17
		Amort. final	Años	29/11/2031	22/05/2028	29/04/2025	09/10/2022	20/09/2020	03/10/2019	28/11/2017	30/10/2016
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,14	26,12	24,68	23,67	22,95	22,41	22,00	21,68
		Amort. final	Años	14/10/2036	10/07/2034	29/04/2033	26/04/2032	08/07/2031	24/01/2031	22/08/2030	05/01/2030
		Fecha	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%.

**Informe resumen**

**Fecha:** 31/08/2008  
**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	43.184.625,47	4,957%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	665.797,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	486.011,89		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponible</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Gastos Iniciales		5.413.632,06	6,963%
Linea Liquidez A1	0,00	0,00	

**Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)**

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.383	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.826.590.450,34	2.000.022.095,64	
Medio	147.507,91	151.954,27	
Mínimo	213,81	1.163,89	
Máximo	536.283,74	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,58%	4,73%	
Mínimo	4,75%	2,58%	
Máximo	7,26%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	365	377	
Mínimo	07/09/2008	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	7,79	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,37	16,44	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,28	26,06	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,50	35,54	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,06	45,40	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,63	55,41	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,32	65,54	14,55	65,87
70,01 - 80%	35,76	76,11	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,73	84,94	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,32	95,71	18,93	96,59
Medio ponderado		73,96		75,23
Mínimo		0,12		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,38%	0,45%	0,54%	0,56%
Tasa anual equivalente	3,31%	4,51%	5,27%	6,32%	6,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,83%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,85%	6,64%
Canitabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,96%	13,93%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,83%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,80%	1,78%
Islas Baleares	6,33%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,59%	8,92%
Mellilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	1,97%	1,92%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	773	102.847,41	272.011,12	0,00	374.858,53	13,19	115.941.431,81	116.316.290,34	50,64	74,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	97.223,93	348.685,97	0,00	445.909,90	15,69	46.199.548,66	46.645.458,56	20,31	76,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	134	56.535,19	234.697,18	0,00	291.232,37	10,25	19.654.888,60	19.946.120,97	8,68	77,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	160	111.644,12	503.466,91	0,00	615.111,03	21,65	23.818.783,17	24.433.894,20	10,64	79,53
De > 6 a < 12 Meses	132	162.260,75	740.407,57	0,00	902.668,32	31,77	18.286.364,41	19.189.032,73	8,35	82,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	37.136,99	174.361,62	0,00	211.498,61	7,44	2.970.586,89	3.182.085,50	1,39	81,04
Subtotal	1.534	567.648,39	2.273.630,37	0,00	2.841.278,76	100,00	226.871.603,54	229.712.882,30	100,00	76,37
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	0	0,00	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
<b>Total</b>	<b>1.534</b>	<b>567.648,39</b>	<b>2.273.630,37</b>	<b>0,00</b>	<b>2.841.278,76</b>		<b>226.871.603,54</b>	<b>229.712.882,30</b>		<b>76,37</b>

**Información adicional**