

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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	29.031,80 75.482.680,00 29,03%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9910% 27/01/2009 370,294157 Bruto 303,641209 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2009 "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	5,0910% 27/01/2009 1.301,033333 Bruto 1.066,847333 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	5,1310% 27/01/2009 1.311,255556 Bruto 1.075,225556 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	5,3710% 27/01/2009 1.372,588889 Bruto 1.125,522889 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	5,7210% 27/01/2009 1.462,033333 Bruto 1.198,867333 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	7,9210% 27/01/2009 2.024,255556 Bruto 1.659,889556 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	8,9210% 27/01/2009 2.279,811111 Bruto 1.869,445111 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		1.838.382.680,00	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	0,73	0,53	0,44	0,37	0,34	0,32	0,29
		Amort. final	Años	26/07/2009	05/11/2009	04/07/2009	14/03/2009	03/05/2009	24/02/2009	14/02/2009
		Fecha	Años	1,24	0,99	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2010	27/10/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
		Amort. final	Años	0,73	0,53	0,44	0,37	0,34	0,32	0,29
		Fecha	Años	26/07/2009	05/11/2009	04/07/2009	14/03/2009	03/05/2009	24/02/2009	14/02/2009
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,36	8,45	6,58	5,33	4,46	3,82	3,33
		Amort. final	Años	03/08/2020	04/10/2017	30/05/2015	28/02/2014	15/04/2013	24/08/2012	28/02/2012
		Fecha	Años	22,50	18,50	15,00	12,50	10,49	8,99	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2031	27/04/2027	27/10/2023	27/04/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/10/2016
		Amort. final	Años	11,36	8,45	6,58	5,33	4,46	3,82	3,33
		Fecha	Años	03/08/2020	04/10/2017	30/05/2015	28/02/2014	15/04/2013	24/08/2012	28/02/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,65	23,27	19,92	17,00	14,25	11,13	9,84
		Amort. final	Años	19/06/2035	02/01/2032	25/09/2028	28/10/2025	13/05/2023	30/06/2021	13/12/2019
		Fecha	Años	28,51	25,50	22,25	19,25	16,50	14,50	12,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021
		Amort. final	Años	28,25	25,05	21,93	19,14	16,76	14,76	13,10
		Fecha	Años	24/01/2037	11/12/2033	30/09/2030	16/12/2027	30/07/2025	08/02/2023	12/04/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
		Amort. final	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
		Fecha	Años	21,17	17,48	14,46	12,12	10,28	8,90	7,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2029	19/04/2026	15/04/2023	12/10/2020	02/07/2019	21/09/2017	08/12/2016
		Amort. final	Años	28,51	25,50	22,25	19,25	16,50	14,50	12,75
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,87	18,26	15,35	13,05	11,25	9,81	8,66
		Amort. final	Años	09/09/2030	28/01/2027	03/02/2024	17/11/2021	28/01/2020	21/08/2018	25/06/2017
		Fecha	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
		Amort. final	Años	21,17	17,48	14,46	12,12	10,28	8,90	7,79
		Fecha	Años	27/12/2029	19/04/2026	15/04/2023	12/10/2020	02/07/2019	21/09/2017	08/12/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	25,50	22,25	19,25	16,50	14,50	12,75
		Amort. final	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021
		Fecha	Años	21,17	17,48	14,46	12,12	10,28	8,90	7,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/12/2029	19/04/2026	15/04/2023	12/10/2020	02/07/2019	21/09/2017	08/12/2016
		Amort. final	Años	28,51	25,50	22,25	19,25	16,50	14,50	12,75
		Fecha	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/04/2025	27/04/2023	27/07/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,87	18,26	15,35	13,05	11,25	9,81	8,66
		Amort. final	Años	09/09/2030	28/01/2027	03/02/2024	17/11/2021	28/01/2020	21/08/2018	25/06/2017
		Fecha	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
		Amort. final	Años	21,17	17,48	14,46	12,12	10,28	8,90	7,79
		Fecha	Años	27/12/2029	19/04/2026	15/04/2023	12/10/2020	02/07/2019	21/09/2017	08/12/2016

* 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: 31/10/2008
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
			% MC				% MC
Serie A1	4,11%	75.482.680,00	97,10%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	64,89%	1.193.000.000,00	31,39%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	23,93%	440.000.000,00	7,16%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,43%	63.000.000,00	3,68%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,31%	24.000.000,00	2,36%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,09%	20.000.000,00	1,26%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,25%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.838.382.680,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,26%	22.900.000,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.905.764,22	4,921%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.833.146,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	515.167,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.075.280,06	6,921%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		12.315	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.809.718.867,17	2.000.022.095,64	
Medio		146.952,40	151.954,27	
Mínimo		82,84	1.163,89	
Máximo		534.990,66	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,71%	4,73%	
Mínimo		4,80%	2,58%	
Máximo		7,26%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		363	377	
Mínimo		05/11/2008	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/V)

Actual			A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,05	7,63	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,37	16,20	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,30	25,95	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,57	35,54	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,11	45,41	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,67	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,42	65,51	14,55	65,87
70,01 - 80%	35,53	76,03	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,74	84,91	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,23	95,58	18,93	96,59
Medio ponderado		73,80		75,23
Mínimo		0,04		0,52
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,32%	0,39%	0,48%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,40%	3,78%	4,59%	5,66%	6,17%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,86%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,87%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,99%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,81%	34,98%
Extremadura	0,53%	0,52%
Galicia	1,79%	1,78%
Islas Baleares	6,34%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,54%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,66%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	875	122.844,83	334.699,82	0,00	457.544,65	11,48	132.644.952,53	133.102.497,18	47,32	74,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	390	109.696,56	452.925,42	0,00	562.621,98	14,12	60.068.790,02	60.631.412,00	21,55	77,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	146	68.413,11	268.229,79	0,00	336.642,90	8,45	21.322.276,35	21.658.919,25	7,70	78,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	211	133.145,41	651.274,77	0,00	784.420,18	19,68	30.369.466,12	31.153.886,30	11,08	78,91
De > 6 a < 12 Meses	181	228.105,52	1.040.086,06	0,00	1.268.191,58	31,82	25.491.339,60	26.759.531,18	9,51	80,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	98.479,67	477.155,08	0,00	575.634,75	14,44	7.410.645,03	7.986.279,78	2,84	84,22
Subtotal	1.853	760.685,10	3.224.370,94	0,00	3.985.056,04	100,00	277.307.469,65	281.292.525,69	100,00	76,59
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	1.853	760.685,10	3.224.370,94	0,00	3.985.056,04		277.307.469,65	281.292.525,69		76,59