

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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
Ixís CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixís CIB
JP Morgan
Banco Pastor
Cajamadrid
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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 márgen 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 1.075,229556 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 1.659,899556 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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,66	0,42	0,36	0,31	0,29	0,28	0,27
		Amort. final	Años	23/06/2009	05/01/2009	04/11/2009	23/03/2009	17/03/2009	13/03/2009	03/08/2009
		Amort. final	Fecha	27/01/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,66	0,42	0,36	0,31	0,29	0,28	0,27
		Amort. final	Años	23/06/2009	05/01/2009	04/11/2009	23/03/2009	17/03/2009	13/03/2009	03/08/2009
		Amort. final	Fecha	27/01/2010	27/10/2009	27/07/2009	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,24	8,37	6,52	5,29	4,43	3,79	3,31
		Amort. final	Años	24/02/2020	04/10/2017	06/07/2015	14/03/2014	05/03/2013	14/09/2012	22/03/2012
		Amort. final	Fecha	27/04/2031	27/04/2027	27/10/2023	27/04/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,24	8,37	6,52	5,29	4,43	3,79	3,31
		Amort. final	Años	24/02/2020	04/10/2017	06/07/2015	14/03/2014	05/03/2013	14/09/2012	22/03/2012
		Amort. final	Fecha	27/04/2031	27/04/2027	27/10/2023	27/04/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/10/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,58	23,20	19,86	16,95	14,60	12,63	11,08
		Amort. final	Años	23/06/2035	02/07/2032	10/04/2028	11/08/2025	07/02/2023	14/07/2021	28/12/2019
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,19	25,00	21,89	19,11	16,73	14,74	13,09
		Amort. final	Años	30/01/2037	22/11/2033	14/10/2030	01/03/2028	19/08/2025	25/08/2023	29/12/2021
		Amort. final	Fecha	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	21,09	17,41	14,41	12,07	10,29	8,87	7,76
		Amort. final	Años	27/12/2029	24/04/2026	25/04/2023	24/12/2020	03/12/2019	10/10/2017	09/01/2016
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,79	18,19	15,30	13,02	11,22	9,79	8,64
		Amort. final	Años	09/10/2030	02/05/2027	14/03/2024	12/03/2021	16/02/2020	13/09/2018	19/07/2017
		Amort. final	Fecha	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	21,09	17,41	14,41	12,07	10,29	8,87	7,76
		Amort. final	Años	27/12/2029	24/04/2026	25/04/2023	24/12/2020	03/12/2019	10/10/2017	09/01/2016
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,79	18,19	15,30	13,02	11,22	9,79	8,64
		Amort. final	Años	09/10/2030	02/05/2027	14/03/2024	12/03/2021	16/02/2020	13/09/2018	19/07/2017
		Amort. final	Fecha	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	21,09	17,41	14,41	12,07	10,29	8,87	7,76
		Amort. final	Años	27/12/2029	24/04/2026	25/04/2023	24/12/2020	03/12/2019	10/10/2017	09/01/2016
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,79	18,19	15,30	13,02	11,22	9,79	8,64
		Amort. final	Años	09/10/2030	02/05/2027	14/03/2024	12/03/2021	16/02/2020	13/09/2018	19/07/2017
		Amort. final	Fecha	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	23,04	19,63	16,48	13,98	12,01	10,36	9,08
		Amort. final	Años	12/09/2031	06/06/2028	18/05/2025	19/11/2022	12/01/2020	04/08/2019	26/12/2017
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,92	25,91	24,48	23,49	22,77	22,24	21,84
		Amort. final	Años	24/10/2036	22/10/2034	18/05/2033	20/05/2032	09/02/2031	22/02/2031	27/09/2030
		Amort. final	Fecha	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%.

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	4,11%	75.482.680,00	97,10%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	64,89%	1.193.000.000,00	31,39%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	23,93%	440.000.000,00	7,16%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	3,43%	63.000.000,00	3,68%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,31%	24.000.000,00	2,36%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,09%	20.000.000,00	1,26%	0,99%	20.000.000,00
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.137	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.772.242.040,98	2.000.022.095,64
Medio	146.019,78	151.954,27
Mínimo	954,57	1.163,89
Máximo	533.684,70	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	5,84%	4,73%
Mínimo	4,80%	2,58%
Máximo	7,26%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	361	377
Mínimo	28/01/2009	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,40%	0,75%	0,54%	0,53%	0,57%
Tasa anual equivalente	15,61%	8,60%	6,34%	6,19%	6,68%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	76.830.937,09	3,970%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.844.956,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	518.555,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.075.280,06	6,921%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,75	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,40	16,16	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,35	25,92	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,63	35,57	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,20	45,39	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,81	55,37	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,39	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	35,16	75,92	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,90	84,89	12,86	85,34
90,01 - 100%	18,11	95,48	18,93	96,59
Medio ponderado		73,60		75,23
Mínimo		0,32		0,52
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,76%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,95%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,78%
Cataluña	13,84%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,82%	34,98%
Extremadura	0,54%	0,52%
Galicia	1,80%	1,78%
Islas Baleares	6,41%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,56%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,00%	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	834	115.330,68	332.286,69	0,00	447.617,37	8,67	125.336.338,73	125.783.956,10	41,52	72,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	388	116.363,09	454.949,01	0,00	571.312,10	11,06	60.426.656,82	60.997.968,92	20,14	76,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	211	93.881,90	417.651,42	0,00	511.533,32	9,90	31.548.898,60	32.060.431,92	10,58	76,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	234	150.671,85	740.097,66	0,00	890.769,51	17,25	34.089.862,61	34.980.632,12	11,55	79,05
De > 6 a < 12 Meses	239	305.652,29	1.464.439,97	0,00	1.770.092,26	34,27	34.884.227,48	36.654.319,74	12,10	80,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	88	166.707,66	807.201,76	0,00	973.909,42	18,86	11.461.835,30	12.435.744,72	4,11	84,66
Subtotal	1.994	948.607,47	4.216.626,51	0,00	5.165.233,98	100,00	297.747.819,54	302.913.053,52	100,00	75,86
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.994	948.607,47	4.216.626,51	0,00	5.165.233,98		297.747.819,54	302.913.053,52		75,86