

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

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	7.980,12 20.748.312,00 7,98%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2690% 27/04/2009 45,267231 Bruto 37,119129 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "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	2,3690% 27/04/2009 592,250000 Bruto 485,645000 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	2,4090% 27/04/2009 602,250000 Bruto 493,845000 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	2,6490% 27/04/2009 662,250000 Bruto 543,045000 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	2,9990% 27/04/2009 749,750000 Bruto 614,795000 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	5,1990% 27/04/2009 1.299,750000 Bruto 1.065,795000 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	6,1990% 27/04/2009 1.549,750000 Bruto 1.270,795000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		1.783.648.312,00	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	1,44
		% 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	0,28	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	14/05/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,28	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	14/05/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	27/07/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	7,95	6,19	5,02	4,20	3,59	3,14	2,78
		Amort. final	Años	10/09/2019	01/10/2017	04/09/2015	02/05/2014	04/11/2013	09/03/2012	20/03/2012	11/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,00	18,00	14,75	12,24	10,24	8,74	7,74	6,74
		Amort. final	Años	27/01/2031	27/01/2027	27/10/2023	27/04/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/10/2016	27/10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	7,95	6,19	5,02	4,20	3,59	3,14	2,78
		Amort. final	Años	10/09/2019	01/10/2017	04/09/2015	02/05/2014	04/11/2013	09/03/2012	20/03/2012	11/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,00	18,00	14,75	12,24	10,24	8,74	7,74	6,74
		Amort. final	Años	27/01/2031	27/01/2027	27/10/2023	27/04/2021	27/04/2019	27/10/2017	27/10/2016	27/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,32	22,95	19,62	16,73	14,40	12,44	10,91	9,74
		Amort. final	Años	22/05/2035	01/07/2032	09/09/2028	21/10/2025	21/06/2023	07/08/2021	26/12/2019	26/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	25,25	22,00	19,00	16,50	14,24	12,49	11,24
		Amort. final	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,90	24,71	21,62	18,86	16,51	14,55	12,91	11,55
		Amort. final	Años	18/12/2036	10/11/2033	09/08/2030	12/07/2027	08/01/2025	16/08/2023	27/12/2021	16/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,01	38,01	38,01	38,01	38,01	38,01	38,01	38,01
		Amort. final	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	20,72	17,08	14,13	11,83	10,07	8,67	7,59	6,75
		Amort. final	Años	17/10/2029	25/02/2026	14/03/2023	26/11/2020	23/02/2019	10/01/2017	30/08/2016	30/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	25,25	22,00	19,00	16,50	14,24	12,49	11,24
		Amort. final	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,41	17,85	15,00	12,76	11,00	9,60	8,46	7,54
		Amort. final	Años	26/06/2030	12/04/2026	28/01/2024	11/01/2021	28/01/2020	09/03/2018	17/07/2017	14/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,74	19,25	16,23	13,76	11,81	10,17	8,91	7,97
		Amort. final	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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,72	17,08	14,13	11,83	10,07	8,67	7,59	6,75
		Amort. final	Años	17/10/2029	25/02/2026	14/03/2023	26/11/2020	23/02/2019	10/01/2017	30/08/2016	30/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	25,25	22,00	19,00	16,50	14,24	12,49	11,24
		Amort. final	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,41	17,85	15,00	12,76	11,00	9,60	8,46	7,54
		Amort. final	Años	26/06/2030	12/04/2026	28/01/2024	11/01/2021	28/01/2020	09/03/2018	17/07/2017	14/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,74	19,25	16,23	13,76	11,81	10,17	8,91	7,97
		Amort. final	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 I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,72	17,08	14,13	11,83	10,07	8,67	7,59	6,75
		Amort. final	Años	17/10/2029	25/02/2026	14/03/2023	26/11/2020	23/02/2019	10/01/2017	30/08/2016	30/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	25,25	22,00	19,00	16,50	14,24	12,49	11,24
		Amort. final	Años	27/04/2037	27/04/2034	27/01/2031	27/01/2028	27/07/2025	27/04/2023	27/07/2021	27/04/2020
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,41	17,85	15,00	12,76	11,00	9,60	8,46	7,54
		Amort. final	Años	26/06/2030	12/04/2026	28/01/2024	11/01/2021	28/01/2020	09/03/2018	17/07/2017	14/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,74	19,25	16,23	13,76	11,81	10,17	8,91	7,97
		Amort. final	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%.

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A1	1,16%	20.748.312,00	100,12%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	66,89%	1.193.000.000,00	32,36%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	24,67%	440.000.000,00	7,38%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	3,53%	63.000.000,00	3,80%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,35%	24.000.000,00	2,43%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,12%	20.000.000,00	1,30%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,28%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.783.648.312,00			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	1,30%	22.857.796,20		1,15%	22.900.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.008	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.746.768.577,96	2.000.022.095,64
Medio	145.467,07	151.954,27
Mínimo	176,20	1.163,89
Máximo	533.026,85	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	5,80%	4,73%
Mínimo	4,15%	2,58%
Máximo	7,26%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	360	377
Mínimo	05/02/2009	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	1,32%	1,06%	0,69%	0,60%	0,61%
Tasa anual equivalente	14,71%	12,01%	7,99%	6,93%	7,12%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.052.358,19	2,199%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.679.984,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	460.748,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.736.928,06	4,199%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,06	7,59	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,40	16,31	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,36	25,87	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,67	35,53	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,29	45,40	4,71	45,61
50,01 - 60%	8,95	55,40	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,46	65,41	14,55	65,87
70,01 - 80%	34,92	75,88	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,94	84,91	12,86	85,34
90,01 - 100%	17,95	95,47	18,93	96,59
Medio ponderado		73,46		75,23
Mínimo		0,09		0,52
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,79%	11,71%
Aragón	0,91%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,91%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,78%
Cataluña	13,64%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,92%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,82%	1,78%
Islas Baleares	6,45%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,57%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,64%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,03%	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	818	105.397,58	302.661,74	0,00	408.059,32	7,07	124.294.433,87	124.702.493,19	39,80	73,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	410	124.514,95	491.224,02	0,00	615.738,97	10,67	62.990.897,19	63.606.636,16	20,30	74,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	188	85.928,67	363.378,70	0,00	449.307,37	7,78	27.849.138,11	28.298.445,48	9,03	75,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	272	179.357,80	877.244,39	0,00	1.056.602,19	18,30	40.025.402,89	41.082.005,08	13,11	78,45
De > 6 a < 12 Meses	265	336.646,51	1.627.964,35	0,00	1.964.610,86	34,03	37.622.656,77	39.587.267,63	12,64	80,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	198.133,95	980.612,77	0,00	1.178.746,72	20,42	13.818.388,98	14.997.135,70	4,79	84,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	17.099,20	82.168,45	0,00	99.267,65	1,72	911.643,95	1.010.911,60	0,32	87,95
Subtotal	2.061	1.047.078,66	4.725.254,42	0,00	5.772.333,08	100,00	307.512.561,76	313.284.894,84	100,00	75,97
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	2.061	1.047.078,66	4.725.254,42	0,00	5.772.333,08		307.512.561,76	313.284.894,84		75,97