

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	Aa2 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	Aa2 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	Ba1 A	A 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	B1 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	Caa2 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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
		Amort. final	Años	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009	27/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
		Amort. final	Años	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	10,14	7,55	5,89	4,79	4,01	3,44
		Amort. final	Años	19/04/2019	15/09/2016	19/01/2015	12/11/2013	03/03/2013	08/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,14	7,55	5,89	4,79	4,01	3,44
		Amort. final	Años	19/04/2019	15/09/2016	19/01/2015	12/11/2013	03/03/2013	08/07/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	22,63	19,32	16,45	14,14	12,31
		Amort. final	Años	23/02/2035	10/10/2031	18/06/2028	08/08/2025	18/04/2023	18/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,93	24,93	21,67	18,67	16,17	14,17
		Amort. final	Años	27/01/2037	27/01/2034	27/10/2030	27/10/2027	27/04/2025	27/04/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	16,72	13,82	11,57	9,85	8,53
		Amort. final	Años	17/06/2029	14/11/2025	22/12/2022	21/09/2020	01/02/2019	09/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	17,51	14,72	12,53	10,80	9,43
		Amort. final	Años	03/04/2030	30/08/2026	13/11/2023	09/05/2021	16/12/2019	08/02/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	16,72	13,82	11,57	9,85	8,53
		Amort. final	Años	17/06/2029	14/11/2025	22/12/2022	21/09/2020	01/02/2019	09/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	17,51	14,72	12,53	10,80	9,43
		Amort. final	Años	03/04/2030	30/08/2026	13/11/2023	09/05/2021	16/12/2019	08/02/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	16,72	13,82	11,57	9,85	8,53
		Amort. final	Años	17/06/2029	14/11/2025	22/12/2022	21/09/2020	01/02/2019	09/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	17,51	14,72	12,53	10,80	9,43
		Amort. final	Años	03/04/2030	30/08/2026	13/11/2023	09/05/2021	16/12/2019	08/02/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,34	18,90	15,92	13,48	11,56	10,06
		Amort. final	Años	26/06/2031	18/01/2028	24/01/2025	17/08/2022	15/09/2020	18/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,34	25,40	24,05	23,11	22,44	21,94
		Amort. final	Años	25/06/2036	19/07/2034	03/11/2033	04/02/2032	08/02/2031	02/01/2031

* 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: 28/02/2009
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	11.826	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.713.684.270,23	2.000.022.095,64
Medio	144.908,19	151.954,27
Mínimo	951,20	1.163,89
Máximo	532.580,81	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	5,64%	4,73%
Mínimo	3,22%	2,58%
Máximo	7,26%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	359	377
Mínimo	10/05/2009	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	1,74%	1,49%	0,94%	0,69%	0,67%
Tasa anual equivalente	19,01%	16,53%	10,70%	8,03%	7,76%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	76.408.788,76	2,474%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.616.080,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	398.158,00		
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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,45	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,42	16,18	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,42	25,84	1,09	25,94
30,01 - 40%	2,67	35,56	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,31	45,38	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,08	55,40	8,10	55,57
60,01 - 70%	15,56	65,39	14,55	65,87
70,01 - 80%	34,69	75,81	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,93	84,93	12,86	85,34
90,01 - 100%	17,85	95,43	18,93	96,59
Medio ponderado		73,32		75,23
Mínimo		0,45		0,52
Máximo		99,93		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,73%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,86%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,65%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,94%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,46%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,60%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,63%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,06%	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	812	122.272,99	342.907,32	0,00	465.180,31	7,25	124.139.310,72	124.604.491,03	39,15	72,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	388	115.045,38	474.122,60	0,00	589.167,98	9,18	59.143.409,27	59.732.577,25	18,77	75,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	191	88.946,60	384.914,95	0,00	473.861,55	7,38	29.189.880,15	29.663.741,70	9,32	75,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	287	199.666,08	984.284,58	0,00	1.183.950,66	18,44	42.850.379,41	44.034.330,07	13,84	78,04
De > 6 a < 12 Meses	270	348.084,91	1.695.644,69	0,00	2.043.729,60	31,83	38.073.543,40	40.117.273,00	12,61	81,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	120	233.772,64	1.156.226,79	0,00	1.389.999,43	21,65	16.080.902,60	17.470.902,03	5,49	83,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	42.017,05	232.368,15	0,00	274.385,20	4,27	2.355.324,86	2.629.710,06	0,83	80,59
Subtotal	2.087	1.149.805,65	5.270.469,08	0,00	6.420.274,73	100,00	311.832.750,41	318.253.025,14	100,00	75,61
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	2.087	1.149.805,65	5.270.469,08	0,00	6.420.274,73		311.832.750,41	318.253.025,14		75,61