

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos

Bancaja
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

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	7.643,80 19.873.880,00 7,64%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4760% 27/07/2009 28,519018 Bruto 23,385595 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 "Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	95.785,84 1.142.725.071,20 95,79%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5760% 27/07/2009 381,589501 Bruto 312,903391 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	95.785,84 421.457.696,00 95,79%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6160% 27/07/2009 391,274514 Bruto 320,845101 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	1,8560% 27/07/2009 469,155556 Bruto 384,707556 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1 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	2,2060% 27/07/2009 557,627778 Bruto 457,254778 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	4,4060% 27/07/2009 1.113,736889 Bruto 913,265889 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	5,4060% 27/07/2009 1.366,516667 Bruto 1.120,543667 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		1.713.956.647,20	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	13,56	10,84	8,84	7,36	6,25	5,40	4,75	4,23	4,23	
		Amort. final	Años	19/12/2022	29/03/2020	04/02/2018	10/07/2016	29/08/2015	24/10/2014	28/02/2014	21/08/2013	21/08/2013	
		Fecha	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,66	10,93	8,94	7,47	6,36	5,50	4,84	4,30	4,30	
		Amort. final	Años	23/01/2023	05/02/2020	05/08/2018	15/11/2016	10/07/2015	30/11/2014	31/03/2014	16/09/2013	16/09/2013	
		Fecha	Años	30,43	27,43	24,92	22,17	19,42	17,17	15,42	13,67	13,67	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,56	10,84	8,84	7,36	6,25	5,40	4,75	4,23	4,23	
		Amort. final	Años	19/12/2022	29/03/2020	04/02/2018	10/07/2016	29/08/2015	24/10/2014	28/02/2014	21/08/2013	21/08/2013	
		Fecha	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,66	10,93	8,94	7,47	6,36	5,50	4,84	4,30	4,30	
		Amort. final	Años	23/01/2023	05/02/2020	05/08/2018	15/11/2016	10/07/2015	30/11/2014	31/03/2014	16/09/2013	16/09/2013	
		Fecha	Años	30,43	27,43	24,92	22,17	19,42	17,17	15,42	13,67	13,67	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,56	10,84	8,84	7,36	6,25	5,40	4,75	4,23	4,23	
		Amort. final	Años	19/12/2022	29/03/2020	04/02/2018	10/07/2016	29/08/2015	24/10/2014	28/02/2014	21/08/2013	21/08/2013	
		Fecha	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,66	10,93	8,94	7,47	6,36	5,50	4,84	4,30	4,30	
		Amort. final	Años	23/01/2023	05/02/2020	05/08/2018	15/11/2016	10/07/2015	30/11/2014	31/03/2014	16/09/2013	16/09/2013	
		Fecha	Años	30,43	27,43	24,92	22,17	19,42	17,17	15,42	13,67	13,67	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
		Amort. final	Años	27/07/2036	27/07/2033	27/07/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	27/04/2020	
		Fecha	Años	31,84	29,42	26,68	24,08	21,54	19,22	17,19	15,45	15,45	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2041	22/10/2038	26/01/2036	21/06/2033	12/09/2030	16/08/2028	08/05/2026	11/08/2024	11/08/2024	
		Amort. final	Años	33,68	31,43	29,18	26,42	24,17	21,67	19,67	17,67	17,67	
		Fecha	Años	27/01/2043	27/10/2040	27/07/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/01/2031	27/01/2029	27/01/2027	27/01/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
		Amort. final	Años	27/07/2036	27/07/2033	27/07/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	27/04/2020	
		Fecha	Años	34,77	32,47	30,37	27,86	25,50	23,22	21,06	19,10	19,10	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/02/2044	11/11/2041	10/04/2039	04/04/2037	24/11/2034	08/12/2032	16/06/2030	07/01/2028	07/01/2028	
		Amort. final	Años	35,93	33,93	31,68	29,68	27,18	25,17	22,92	20,92	20,92	
		Fecha	Años	27/04/2045	27/04/2043	27/01/2041	27/01/2039	27/07/2036	27/07/2034	27/04/2032	27/04/2030	27/04/2030	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
		Amort. final	Años	27/07/2036	27/07/2033	27/07/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021	27/04/2020	27/04/2020	
		Fecha	Años	36,75	35,80	34,21	32,43	30,42	28,34	26,30	24,32	24,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2046	03/09/2045	08/06/2043	26/10/2041	24/10/2039	25/09/2037	09/11/2035	17/09/2033	17/09/2033	
		Amort. final	Años	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	
		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	27/01/2047	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,53	18,20	15,43	13,05	11,17	9,70	8,59	7,68	7,68	
		Amort. final	Años	12/04/2030	08/08/2027	31/10/2024	15/06/2022	29/07/2020	02/08/2019	29/12/2017	31/01/2017	31/01/2017	
		Fecha	Años	27,18	24,17	21,17	18,17	15,67	13,67	12,16	10,92	10,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,78	24,96	23,69	22,81	22,18	21,71	21,35	21,06	21,06	
		Amort. final	Años	03/05/2036	05/09/2034	31/01/2033	16/03/2032	29/07/2031	02/08/2031	29/09/2030	17/06/2030	17/06/2030	
		Fecha	Años	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	37,68	
				27/01/2047	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%.

Información adicional

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

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%	19.873.880,00	99,98%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	66,67%	1.142.725.071,20	32,40%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	24,59%	421.457.696,00	7,48%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	3,68%	63.000.000,00	3,75%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,40%	24.000.000,00	2,33%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,17%	20.000.000,00	1,15%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,34%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.713.956.647,20			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	1,15%	19.477.466,04		1,15%	22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	40.879.817,05	1,389%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	470.807,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso	336.722,12	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.308.809,58
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		11.710	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento		1.680.999.455,99	2.000.022.095,64
Medio		143.552,47	151.954,27
Mínimo		42,70	1.163,89
Máximo		531.445,82	546.336,38
Interés nominal			
Medio ponderado		4,95%	4,73%
Mínimo		2,27%	2,58%
Máximo		7,26%	6,32%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		356	377
Mínimo		05/06/2009	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,07	7,35	0,01	7,40
10,01 - 20%		0,46	16,28	0,27	16,56
20,01 - 30%		1,52	25,91	1,09	25,94
30,01 - 40%		2,80	35,52	2,20	35,46
40,01 - 50%		5,52	45,44	4,71	45,61
50,01 - 60%		9,23	55,50	8,10	55,57
60,01 - 70%		15,67	65,47	14,55	65,87
70,01 - 80%		34,16	75,70	37,27	76,78
80,01 - 90%		12,83	84,88	12,86	85,34
90,01 - 100%		17,74	95,23	18,93	96,59
Medio ponderado			73,00		75,23
Mínimo			0,02		0,52
Máximo			99,73		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,51%	1,00%	0,69%	0,65%
Tasa anual equivalente	5,88%	5,90%	11,37%	7,99%	7,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,71%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,91%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,74%	2,78%
Cataluña	13,66%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	35,01%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,38%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,54%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,64%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	2,07%	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	624	100.901,70	237.179,46	0,00	338.081,16	4,00	96.357.106,51	96.695.187,67	30,65	72,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	345	115.517,65	371.843,71	0,00	487.361,36	5,77	52.739.329,83	53.226.691,19	16,87	74,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	225	112.233,32	413.741,76	0,00	525.975,08	6,23	33.608.074,33	34.134.049,41	10,82	71,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	266	199.858,10	848.426,08	0,00	1.048.284,18	12,41	39.056.410,11	40.104.694,29	12,71	75,16
De > 6 a < 12 Meses	378	464.162,56	2.327.710,66	0,00	2.791.873,22	33,04	53.871.321,72	56.663.194,94	17,96	81,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	191	362.231,33	1.960.169,34	0,00	2.322.400,67	27,49	25.240.490,50	27.562.891,17	8,74	76,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	93.345,59	841.835,94	0,00	935.181,53	11,07	6.136.840,82	7.072.022,35	2,24	63,90
Subtotal	2.096	1.448.250,25	7.000.906,95	0,00	8.449.157,20	100,00	307.009.573,82	315.458.731,02	100,00	74,76
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	2.096	1.448.250,25	7.000.906,95	0,00	8.449.157,20		307.009.573,82	315.458.731,02		74,76

Información adicional