

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	13,30	10,66	8,70	7,26	6,17	5,34	4,70
		Vida media	Años	14/10/2022	23/02/2020	03/10/2018	10/01/2016	31/08/2015	11/01/2014
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
		Amort. final	Años	13,40	10,74	8,80	7,36	6,28	5,44
		Amort. final	Años	20/11/2022	25/03/2020	17/04/2018	11/07/2016	10/07/2015	12/06/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2039	27/10/2036	27/01/2034	27/04/2031	27/10/2028	27/07/2026
		Amort. final	Años	30,35	27,35	24,59	21,84	19,34	17,08
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/10/2022	23/02/2020	03/10/2018	10/01/2016	31/08/2015	11/01/2014
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
		Amort. final	Años	13,40	10,74	8,80	7,36	6,28	5,44
		Amort. final	Años	20/11/2022	25/03/2020	17/04/2018	11/07/2016	10/07/2015	12/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2039	27/10/2036	27/01/2034	27/04/2031	27/10/2028	27/07/2026
		Amort. final	Años	30,35	27,35	24,59	21,84	19,34	17,08
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/05/2041	30/08/2038	14/12/2035	13/05/2033	11/07/2030	24/07/2028
		Amort. final	Años	33,35	31,35	28,84	26,34	23,84	21,59
		Amort. final	Años	27/10/2042	27/10/2040	27/04/2038	27/10/2035	27/04/2033	27/01/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/01/2044	10/01/2041	25/08/2039	25/02/2037	24/10/2034	17/07/2032
		Amort. final	Años	35,60	33,85	31,60	29,60	27,09	24,84
		Amort. final	Años	27/01/2045	27/04/2043	27/01/2041	27/01/2039	27/07/2036	27/04/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/03/2046	02/09/2045	07/03/2043	25/09/2041	23/09/2039	30/08/2037
		Amort. final	Años	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60
		Amort. final	Años	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	23/01/2036	13/04/2034	18/01/2033	03/10/2032	29/07/2031	02/11/2031
		Amort. final	Años	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60	37,60
		Amort. final	Años	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047	27/01/2047
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/07/2030	13/07/2027	09/02/2024	06/09/2022	28/07/2020	02/11/2019
		Amort. final	Años	26,84	24,09	20,84	18,08	15,59	13,59
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/07/2033	27/04/2030	27/07/2027	27/01/2025	27/01/2023

* 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: 30/06/2009
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	55.180.867,16	1,244%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	502.682,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso	408.046,18	
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		11.686	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento		1.673.928.239,77	2.000.022.095,64
Medio		143.242,19	151.954,27
Mínimo		123,25	1.163,89
Máximo		531.064,11	546.336,38
Interés nominal			
Medio ponderado		4,63%	4,73%
Mínimo		2,14%	2,58%
Máximo		7,26%	6,32%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		355	377
Mínimo		05/07/2009	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	7,37	0,01	7,40
10,01 - 20%		0,46	16,20	0,27	16,56
20,01 - 30%		1,54	25,89	1,09	25,94
30,01 - 40%		2,81	35,49	2,20	35,46
40,01 - 50%		5,55	45,44	4,71	45,61
50,01 - 60%		9,26	55,48	8,10	55,57
60,01 - 70%		15,80	65,47	14,55	65,87
70,01 - 80%		34,03	75,66	37,27	76,78
80,01 - 90%		12,82	84,88	12,86	85,34
90,01 - 100%		17,65	95,17	18,93	96,59
Medio ponderado		72,91		75,23	
Mínimo		0,17		0,52	
Máximo		99,67		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,38%	0,81%	0,68%	0,63%
Tasa anual equivalente	3,09%	4,48%	9,30%	7,84%	7,34%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,74%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,92%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,74%	2,78%
Cataluña	13,68%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,91%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,40%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,55%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,62%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	2,08%	1,92%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	630	108.170,08	222.161,85	0,00	330.331,93	3,98	94.445.823,97	94.776.155,90	32,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	110.699,99	343.084,69	0,00	453.784,68	5,47	49.065.714,25	49.519.498,93	17,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	163	88.408,13	321.941,42	0,00	410.349,55	4,94	26.856.302,32	27.266.651,87	9,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	189	131.865,32	517.016,27	0,00	648.881,59	7,82	24.192.183,32	24.841.064,91	8,61
De > 6 a < 12 Meses	338	445.906,25	2.127.010,44	0,00	2.572.916,69	30,99	48.487.385,72	51.060.302,41	17,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	215	418.328,09	2.213.989,16	0,00	2.632.317,25	31,71	29.010.754,06	31.643.071,31	10,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	141.699,74	1.111.086,87	0,00	1.252.786,61	15,09	8.240.775,44	9.493.562,05	3,29
Subtotal	1.936	1.445.077,60	6.856.290,70	0,00	8.301.368,30	100,00	280.298.939,08	288.600.307,38	100,00
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
Total	1.936	1.445.077,60	6.856.290,70	0,00	8.301.368,30		280.298.939,08	288.600.307,38	74,36

Información adicional