

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	7.492,12 19.479.512,00 7,49%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9970% 27/10/2009 19,089089 Bruto 15,653053 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2009 "Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	93.885,62 1.120.055.446,60 93,89%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0970% 27/10/2009 263,203120 Bruto 215,826558 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	93.885,62 413.096.728,00 93,89%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1370% 27/10/2009 272,800317 Bruto 223,696260 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	1,3770% 27/10/2009 351,900000 Bruto 288,558000 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	1,7270% 27/10/2009 441,344444 Bruto 361,902444 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	3,9270% 27/10/2009 1.003,566667 Bruto 822,924667 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	4,9270% 27/10/2009 1.259,122222 Bruto 1.032,480222 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		1.682.531.686,60	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							
			% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,08	10,50	8,60	7,20	6,14	5,33	4,69
		Amort. final	Años	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014
		Fecha	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
		Amort. final	Años	13,18	10,60	8,71	7,31	6,24	5,42	4,77
		Fecha	Años	31/10/2022	04/04/2020	15/05/2018	18/12/2016	26/11/2015	30/01/2015	06/08/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,92	26,92	24,17	21,42	19,17	16,92	14,92
		Amort. final	Años	27/07/2039	27/07/2036	27/10/2033	27/01/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024
		Fecha	Años	13,08	10,50	8,60	7,20	6,14	5,33	4,69
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014
		Amort. final	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
		Fecha	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/07/2039	27/07/2036	27/10/2033	27/01/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024
		Amort. final	Años	13,18	10,60	8,71	7,31	6,24	5,42	4,77
		Fecha	Años	31/10/2022	04/04/2020	15/05/2018	18/12/2016	26/11/2015	30/01/2015	06/08/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,92	26,92	24,17	21,42	19,17	16,92	14,92
		Amort. final	Años	27/07/2039	27/07/2036	27/10/2033	27/01/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024
		Fecha	Años	13,18	10,60	8,71	7,31	6,24	5,42	4,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014
		Amort. final	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
		Fecha	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,08	10,50	8,60	7,20	6,14	5,33	4,69
		Amort. final	Años	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014
		Fecha	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
		Amort. final	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
		Fecha	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,08	10,50	8,60	7,20	6,14	5,33	4,69
		Amort. final	Años	24/09/2022	26/02/2020	04/06/2018	11/09/2016	21/10/2015	26/12/2014	05/08/2014
		Fecha	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
		Amort. final	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
		Fecha	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2046	01/08/2045	27/05/2043	16/08/2041	08/12/2039	22/07/2037	18/07/2035
		Amort. final	Años	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43	37,43
		Fecha	Años	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	20,70	17,50	14,83	12,63	10,92	9,48	8,38
		Amort. final	Años	05/07/2030	27/02/2027	26/06/2024	16/04/2022	29/07/2020	18/02/2019	15/01/2018
		Fecha	Años	26,42	23,42	20,42	17,67	15,42	13,42	11,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2036	27/01/2033	27/01/2030	27/04/2027	27/01/2025	27/01/2023	27/07/2021
		Amort. final	Años	26,20	24,51	23,34	22,52	21,93	21,48	21,14
		Fecha	Años	11/06/2035	26/02/2034	25/12/2032	03/01/2032	29/07/2031	18/02/2031	16/10/2030

* 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: 31/08/2009
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%	19.479.512,00	99,83%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	66,57%	1.120.055.446,60	32,34%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	24,55%	413.096.728,00	7,45%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,74%	63.000.000,00	3,65%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,43%	24.000.000,00	2,21%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,19%	20.000.000,00	1,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,36%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.682.531.686,60			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	1,00%	16.622.966,12		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	31.052.878,51	0,969%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	223.033,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso	198.284,46	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.827.413,35 2,927%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		11.632	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.660.397.616,01	2.000.022.095,64	
Medio		142.743,95	151.954,27	
Mínimo		328,52	1.163,89	
Máximo		530.295,58	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,01%	4,73%	
Mínimo		1,99%	2,58%	
Máximo		7,14%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		353	377	
Mínimo		05/10/2009	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/VT)

Actual				A la constitución	
	% Cartera	% P/VT		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,41	0,01	7,40	
10,01 - 20%	0,47	16,20	0,27	16,56	
20,01 - 30%	1,53	25,81	1,09	25,94	
30,01 - 40%	2,92	35,52	2,20	35,46	
40,01 - 50%	5,61	45,50	4,71	45,61	
50,01 - 60%	9,38	55,53	8,10	55,57	
60,01 - 70%	15,92	65,51	14,55	65,87	
70,01 - 80%	33,84	75,57	37,27	76,78	
80,01 - 90%	12,83	84,87	12,86	85,34	
90,01 - 100%	17,41	95,02	18,93	96,59	
Medio ponderado		72,72		75,23	
Mínimo		0,24		0,52	
Máximo		99,56		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,25%	0,38%	0,66%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,14%	3,00%	4,46%	7,63%	7,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,75%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,96%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,78%
Cataluña	13,70%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,89%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,82%	1,78%
Islas Baleares	6,40%	6,29%
La Rioja	0,40%	0,37%
Madrid	8,50%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,63%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,09%	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	612	107.145,46	164.379,29	0,00	271.524,75	2,99	91.949.427,57	92.220.952,32	32,46	73,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	303	127.775,86	271.462,75	0,00	399.238,61	4,40	46.254.731,85	46.653.970,46	16,42	72,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	142	78.506,24	228.837,95	0,00	307.344,19	3,39	22.379.059,94	22.686.404,13	7,99	74,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	170	128.157,52	463.601,85	0,00	591.759,37	6,53	23.054.767,59	23.646.526,96	8,32	71,85
De > 6 a < 12 Meses	318	453.280,29	2.041.527,05	0,00	2.494.807,34	27,51	44.536.528,16	47.031.335,50	16,56	79,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	241	529.092,61	2.430.440,83	0,00	2.959.533,44	32,64	32.520.885,47	35.480.418,91	12,49	79,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	115	234.798,48	1.513.198,76	0,00	1.747.997,24	19,28	12.576.058,78	14.324.056,02	5,04	70,16
De ≥ 24 Años	18	36.815,87	258.160,41	0,00	294.976,28	3,25	1.746.339,78	2.041.316,06	0,72	71,18
Subtotal	1.919	1.695.572,33	7.371.608,89	0,00	9.067.181,22	100,00	275.017.799,14	284.084.980,36	100,00	74,79
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	1.919	1.695.572,33	7.371.608,89	0,00	9.067.181,22		275.017.799,14	284.084.980,36		74,79

Información adicional