

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

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

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

Permuta Intereses

HSBC

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	91.006,23 1.085.704.323,90 91,01%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8320% 27/04/2010 190,885567 Bruto 154,617309 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8790% 27/04/2010 202,265459 Bruto 163,835022 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 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	1,1190% 27/04/2010 279,750000 Bruto 226,597500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 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	1,4690% 27/04/2010 367,250000 Bruto 297,472500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca 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	3,6690% 27/04/2010 917,250000 Bruto 742,972500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C 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	4,6690% 27/04/2010 1.167,250000 Bruto 945,472500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		1.620.595.459,90	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							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	10,13	8,38	7,09	6,09	5,33	4,72
		Amort. final	Años	12,03/2020	13,06/2018	26,02/2017	29,02/2016	26,05/2015	16,10/2014	19,04/2014
		Fecha	Años	25,51	22,51	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,23	8,49	7,19	6,20	5,42	4,81	4,31
		Amort. final	Años	20,08/2022	16,04/2020	04/04/2017	06/04/2016	29/06/2015	17/11/2014	20/05/2014
		Fecha	Años	28,77	26,02	20,76	18,26	16,26	14,51	13,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	8,38	7,09	6,09	5,33	4,72	4,23
		Amort. final	Años	12,03/2020	13,06/2018	26,02/2017	29,02/2016	26,05/2015	16,10/2014	19,04/2014
		Fecha	Años	25,51	22,51	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,23	8,49	7,19	6,20	5,42	4,81	4,31
		Amort. final	Años	20,08/2022	16,04/2020	04/04/2017	06/04/2016	29/06/2015	17/11/2014	20/05/2014
		Fecha	Años	28,77	26,02	20,76	18,26	16,26	14,51	13,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
		Amort. final	Años	27,07/2035	27,07/2032	27,07/2029	27,01/2027	27,10/2024	27,01/2023	27,07/2021
		Fecha	Años	25,51	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	25,16	22,68	20,32	18,20	16,36	14,78
		Amort. final	Años	30/04/2040	19/10/2037	19/03/2035	19/05/2030	05/04/2028	02/06/2026	01/11/2024
		Fecha	Años	32,02	30,02	27,52	25,02	22,76	20,51	18,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
		Amort. final	Años	27,07/2035	27,07/2032	27,07/2029	27,01/2027	27,10/2024	27,01/2023	27,07/2021
		Fecha	Años	25,51	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,21	31,05	28,90	26,48	24,26	22,10	20,09
		Amort. final	Años	06/04/2043	05/02/2041	14/12/2038	14/07/2036	24/04/2034	26/02/2032	24/02/2030
		Fecha	Años	34,52	32,52	30,52	28,27	26,02	24,02	22,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
		Amort. final	Años	27,07/2035	26/07/2032	26/07/2029	27/01/2027	27/10/2024	26/01/2023	27/07/2021
		Fecha	Años	25,51	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,71	34,56	32,93	31,16	29,18	27,19	25,25
		Amort. final	Años	04/10/2045	10/08/2044	25/12/2042	19/03/2041	26/03/2039	31/03/2037	21/04/2035
		Fecha	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50	10,25
		Amort. final	Años	27/07/2035	27/07/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021
		Fecha	Años	25,51	22,51	19,51	17,01	14,76	13,01	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
		Amort. final	Años	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046
		Fecha	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,10%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	66,99%	1.085.704.323,90	32,14%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	24,99%	404.991.136,00	6,79%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	3,89%	63.000.000,00	2,85%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,48%	24.000.000,00	1,35%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,23%	20.000.000,00	0,10%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,41%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00
Emisión de Bonos		1.620.595.459,90			2.022.900.000,00
Fondo de Reserva	0,10%	1.559.961,33	1,15%		22.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.961.476,10	0,659%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	980.668,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	158.465,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.030.112,06	2,669%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Permuta Intereses
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.531	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.618.042.112,10	2.000.022.095,64	
Medio	140.321,06	151.954,27	
Mínimo	324,18	1.163,89	
Máximo	527.556,72	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,41%	4,73%	
Mínimo	1,58%	2,58%	
Máximo	4,47%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	348	377	
Mínimo	05/05/2010	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%	0,09	7,39	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,54	16,06	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,68	25,96	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,13	35,63	2,20	35,46
40,01 - 50%	5,96	45,48	4,71	45,61
50,01 - 60%	9,80	55,53	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,38	65,46	14,55	65,87
70,01 - 80%	33,17	75,20	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,02	84,96	12,86	85,34
90,01 - 100%	16,21	94,54	18,93	96,59
Medio ponderado	71,86		75,23	
Mínimo	0,22		0,52	
Máximo	99,05		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,26%	0,23%	0,31%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,30%	3,09%	2,78%	3,62%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,78%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,93%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,77%	2,76%
Cataluña	13,75%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,85%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,36%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,47%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,65%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,10%	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	615	148.879,07	89.327,74	0,00	238.206,81	2,35	92.495.297,23	92.733.504,04	33,76	70,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	135.026,55	134.594,70	0,00	269.621,25	2,66	38.414.060,26	38.683.681,51	14,08	66,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	139	113.722,72	142.069,83	0,00	255.792,55	2,52	22.269.021,13	22.524.813,68	8,20	73,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	131	126.463,00	205.022,81	0,00	331.485,81	3,27	16.392.127,26	16.723.613,07	6,09	70,24
De > 6 a < 12 Meses	181	312.481,05	777.731,78	0,00	1.090.212,83	10,74	23.514.544,94	24.604.757,77	8,96	72,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	274	713.190,57	2.402.516,25	0,00	3.115.706,82	30,69	37.145.482,29	40.261.189,11	14,66	80,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	203	675.125,73	2.534.680,62	0,00	3.209.806,35	31,62	25.654.644,80	28.864.451,15	10,51	75,92
De ≥ 2 Años	95	248.871,00	1.390.871,34	0,00	1.639.742,34	16,15	8.671.560,82	10.311.303,16	3,75	63,37
Subtotal	1.911	2.473.759,69	7.676.815,07	0,00	10.150.574,76	100,00	264.556.738,73	274.707.313,49	100,00	71,89
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	1.911	2.473.759,69	7.676.815,07	0,00	10.150.574,76		264.556.738,73	274.707.313,49		71,89