

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

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 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	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	89.105,10 1.063.023.843,00 89,11%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8150% 27/07/2010 183,568882 Bruto 148,690794 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	0,8550% 27/07/2010 198,928885 Bruto 161,132397 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	1,0950% 27/07/2010 276,791667 Bruto 224,201250 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	1,4450% 27/07/2010 365,263889 Bruto 295,863750 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	3,6450% 27/07/2010 921,375000 Bruto 746,313750 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	4,6450% 27/07/2010 1.174,152778 Bruto 951,063750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		1.597.914.979,00	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	1,25	1,44
			% 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		8,36	6,50	5,27	4,41	3,79	3,33	2,96	2,67
		Amort. final	Fecha	03/09/2018	23/10/2016	01/08/2015	23/09/2014	10/02/2014	23/08/2013	12/04/2013	27/12/2012	
			Años	17,51	14,26	11,76	9,76	8,51	7,51	6,51	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		8,36	6,50	5,27	4,41	3,79	3,33	2,96	2,67
		Amort. final	Fecha	03/09/2018	23/10/2016	01/08/2015	23/09/2014	10/02/2014	23/08/2013	12/04/2013	27/12/2012	
			Años	17,51	14,26	11,76	9,76	8,51	7,51	6,51	6,01	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años		21,81	18,62	15,89	13,64	11,86	10,41	9,23	8,32
		Amort. final	Fecha	10/02/2032	03/12/2028	12/03/2026	12/12/2023	03/03/2022	22/09/2020	17/07/2019	19/08/2018	
			Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		22,17	19,03	16,30	14,04	12,22	10,76	9,57	8,60
		Amort. final	Fecha	21/06/2032	04/05/2029	10/08/2026	09/05/2024	14/07/2022	26/01/2021	19/11/2019	29/11/2018	
			Años	28,27	25,52	22,77	20,26	18,01	16,01	14,51	13,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	27/07/2038	27/10/2035	27/01/2033	27/07/2030	27/04/2028	27/04/2026	27/10/2024	27/04/2023	
			Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/01/2023	27/07/2021	27/07/2020	
			Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		29,77	27,24	24,71	22,29	19,99	17,94	16,14	14,60
		Amort. final	Fecha	26/01/2040	17/07/2037	06/01/2035	04/08/2032	19/04/2030	29/03/2028	14/06/2026	29/11/2024	
			Años	31,52	29,52	27,02	24,77	22,52	20,26	18,52	16,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2041	27/10/2039	27/04/2037	27/01/2035	27/10/2032	27/07/2030	27/10/2028	27/01/2027	
			Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años		32,70	30,59	28,45	26,08	23,91	21,79	19,84	18,09
		Amort. final	Fecha	30/12/2042	21/11/2040	01/10/2038	18/05/2036	17/03/2034	06/02/2032	23/02/2030	23/05/2028	
			Años	34,02	32,02	30,02	27,77	25,52	23,52	21,52	19,77	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/04/2042	27/04/2040	27/10/2038	27/10/2035	27/10/2033	27/10/2031	27/01/2030	
			Años	24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años		35,36	34,16	32,53	30,77	28,82	26,87	24,96	23,13
		Amort. final	Fecha	28/08/2045	14/06/2044	30/10/2042	26/01/2041	12/02/2039	02/03/2037	07/04/2035	08/06/2033	
			Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,77	21,77	19,01	16,51	14,51	12,76	11,26	10,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	
			Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	

* 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: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
			% MC				% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%	
Serie A2	66,53%	1.063.023.843,00	32,51%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	25,34%	404.991.136,00	6,79%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	3,94%	63.000.000,00	2,79%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,50%	24.000.000,00	1,27%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,25%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,43%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.597.914.979,00			2.022.900.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.762.236,85	0,742%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		616.143,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso		77.267,76	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.691.760,06	2,645%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		11.472	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.585.714.498,82	2.000.022.095,64	
Medio		138.224,76	151.954,27	
Mínimo		320,48	1.163,89	
Máximo		524.392,62	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,16%	4,73%	
Mínimo		1,58%	2,58%	
Máximo		3,61%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		344	377	
Mínimo		01/08/2010	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%	0,11	7,21	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,63	15,98	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,79	25,99	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,41	35,69	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,10	45,52	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,15	55,46	8,10	55,57
60,01 - 70%	16,91	65,43	14,55	65,87
70,01 - 80%	32,32	74,91	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,25	84,92	12,86	85,34
90,01 - 100%	15,34	94,13	18,93	96,59
Medio ponderado		71,16		75,23
Mínimo		0,22		0,52
Máximo		98,50		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,28%	0,25%	0,25%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,79%	3,36%	2,91%	2,98%	5,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,84%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,98%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,70%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,74%	34,98%
Extremadura	0,55%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,38%	6,29%
La Rioja	0,39%	0,37%
Madrid	8,45%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,12%	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	534	126.825,88	61.386,28	0,00	188.212,16	1,78	80.079.911,54	80.268.123,70	32,76	71,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	205	121.154,09	83.868,24	0,00	205.022,33	1,94	31.203.750,10	31.408.772,43	12,82	70,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	127	104.911,34	88.206,12	0,00	193.117,46	1,83	17.757.338,71	17.950.456,17	7,33	68,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	121.792,36	141.974,27	0,00	263.766,63	2,49	13.642.760,30	13.906.526,93	5,68	59,58
De > 6 a < 12 Meses	138	260.999,08	390.780,07	0,00	651.779,15	6,16	16.265.194,54	16.916.973,69	6,90	70,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	193	539.359,45	1.238.421,45	0,00	1.777.780,90	16,80	24.111.346,89	25.889.127,79	10,57	70,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	239	893.144,70	2.679.334,53	0,00	3.572.479,23	33,77	31.212.354,32	34.784.833,55	14,20	79,18
De ≥ 2 Años	203	710.007,01	3.017.269,16	0,00	3.727.276,17	35,23	20.155.237,58	23.882.513,75	9,75	63,64
Subtotal	1.758	2.878.193,91	7.701.240,12	0,00	10.579.434,03	100,00	234.427.893,98	245.007.328,01	100,00	70,28
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	1.758	2.878.193,91	7.701.240,12	0,00	10.579.434,03		234.427.893,98	245.007.328,01		70,28

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