

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

AlfAF 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	86.610,92 1.033.268.275,60 86,61%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0550% 27/10/2010 233,512664 Bruto 189,145258 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	1,0950% 27/10/2010 257,568226 Bruto 208,630263 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	1,3350% 27/10/2010 341,166667 Bruto 276,345000 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	1,6850% 27/10/2010 430,611111 Bruto 348,795000 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	3,8850% 27/10/2010 992,833333 Bruto 804,195000 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	4,8850% 27/10/2010 1.248,388889 Bruto 1.011,195000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		1.568.159.411,60	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		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	7,97	6,03	4,81	3,99	3,41	2,97	2,63	2,36	
		Amort. final	Fecha	14/07/2018	04/08/2016	16/05/2015	21/07/2014	20/12/2013	14/07/2013	12/03/2013	04/12/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	11,01	9,26	8,01	7,01	6,26	5,51	5,51	
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/01/2024	27/07/2021	27/10/2019	27/07/2018	27/07/2017	27/10/2016	27/01/2016	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,97	6,03	4,81	3,99	3,41	2,97	2,63	2,36	
		Amort. final	Fecha	14/07/2018	04/08/2016	16/05/2015	21/07/2014	20/12/2013	14/07/2013	12/03/2013	04/12/2012	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	13,51	11,01	9,26	8,01	7,01	6,26	5,51	
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/01/2024	27/07/2021	27/10/2019	27/07/2018	27/07/2017	27/10/2016	27/01/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,29	18,02	15,22	13,07	11,33	9,92	8,83	7,89	
		Amort. final	Fecha	04/11/2031	28/07/2028	12/10/2025	16/08/2023	21/11/2021	26/06/2020	24/05/2019	14/06/2018	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,65	18,41	15,66	13,44	11,67	10,26	9,12	8,18	
		Amort. final	Fecha	16/03/2032	17/12/2028	19/03/2026	31/12/2023	27/03/2022	28/10/2020	07/09/2019	28/09/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	24,77	22,27	19,76	17,52	15,52	14,01	12,51	
		Amort. final	Fecha	27/04/2038	27/04/2035	27/10/2032	27/04/2030	27/01/2028	27/01/2026	27/07/2024	27/01/2023	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,29	26,59	24,03	21,61	19,35	17,35	15,62	14,13	
		Amort. final	Fecha	02/11/2039	19/02/2037	01/08/2034	28/02/2032	27/11/2029	28/11/2027	06/03/2026	08/09/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	28,77	26,27	24,02	21,77	19,76	17,76	16,26	
		Amort. final	Fecha	27/07/2041	27/04/2039	27/10/2036	27/07/2034	27/04/2032	27/04/2030	27/04/2028	27/10/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,17	29,96	27,66	25,32	23,20	21,14	19,26	17,56	
		Amort. final	Fecha	19/09/2042	04/07/2040	19/03/2038	15/11/2035	01/10/2033	12/09/2031	24/10/2029	12/02/2028	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,53	31,27	29,27	27,02	25,02	23,02	21,01	19,27	
		Amort. final	Fecha	27/01/2044	27/10/2041	27/10/2039	27/07/2037	27/07/2035	27/07/2033	27/07/2031	27/10/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	28/10/2034	28/01/2033	28/07/2032	26/01/2026	26/01/2024	26/10/2022	26/07/2021	26/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,00	33,54	31,76	29,89	27,93	26,04	24,21	22,47	
		Amort. final	Fecha	16/07/2045	30/01/2044	21/04/2042	09/06/2040	23/06/2038	04/08/2036	06/10/2034	07/01/2033	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,27	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76	
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/10/2028	27/07/2026	27/07/2024	27/10/2022	27/07/2021	27/04/2020	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	

* 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

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: 31/07/2010
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

Audítores 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	65,89%	1.033.268.275,60	33,13%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	25,83%	404.991.136,00	6,92%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	4,02%	63.000.000,00	2,85%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,53%	24.000.000,00	1,29%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,28%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,46%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.568.159.411,60			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	1.412.402,90	0,885%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	558.665,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso	71.020,48	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.353.408,06
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		11.458	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.577.665.111,71	2.000.022.095,64	
Medio		137.691,14	151.954,27	
Mínimo		311,66	1.163,89	
Máximo		523.597,91	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,13%	4,73%	
Mínimo		1,60%	2,58%	
Máximo		3,61%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		343	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/V)

		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,11	7,22	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,66	15,93	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,79	25,92	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,43	35,61	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,19	45,47	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,19	55,41	8,10	55,57
60,01 - 70%	17,15	65,42	14,55	65,87
70,01 - 80%	32,15	74,85	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,22	84,96	12,86	85,34
90,01 - 100%	15,12	94,03	18,93	96,59
Medio ponderado		70,99		75,23
Mínimo		0,18		0,52
Máximo		98,40		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,35%	0,26%	0,25%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,25%	4,09%	3,11%	2,93%	5,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,86%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	6,98%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,68%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,74%	34,98%
Extremadura	0,56%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,40%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,12%	1,92%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	531	115.109,48	56.902,66	0,00	172.012,14	1,59	75.304.050,99	75.476.063,13	31,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	191	103.854,67	74.483,93	0,00	178.338,60	1,64	28.484.880,95	28.663.219,55	12,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	113	98.289,73	81.519,31	0,00	179.809,04	1,66	17.032.816,47	17.212.625,51	7,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	92.749,17	94.875,13	0,00	187.624,30	1,73	10.614.505,36	10.802.129,66	4,57
De > 6 a < 12 Meses	177	297.777,38	413.816,68	0,00	711.594,06	6,56	18.781.214,38	19.492.808,44	8,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	173	521.581,84	1.070.781,46	0,00	1.592.363,30	14,68	21.918.146,56	23.510.509,86	9,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	249	927.251,20	2.702.586,92	0,00	3.629.838,12	33,45	31.334.855,24	34.964.693,36	14,78
De ≥ 2 Años	229	814.653,53	3.383.775,73	0,00	4.198.429,26	38,70	22.304.976,91	26.503.406,17	11,20
Subtotal	1.758	2.971.267,00	7.878.741,82	0,00	10.850.008,82	100,00	225.775.446,86	236.625.455,68	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	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	
Total	1.758	2.971.267,00	7.878.741,82	0,00	10.850.008,82		225.775.446,86	236.625.455,68	68,80

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