

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	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
			% 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	7,62	5,93	4,81	4,04	3,48	3,05	2,72
		Amort. final	Fecha	10/03/2018	29/06/2016	18/05/2015	08/08/2014	15/01/2014	14/08/2013	16/04/2013
			Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,01	7,01	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	5,93	4,81	4,04	3,48	3,05	2,72
		Amort. final	Fecha	10/03/2018	29/06/2016	18/05/2015	08/08/2014	15/01/2014	14/08/2013	16/04/2013
			Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,01	7,01	6,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,19	18,04	15,36	13,17	11,44	10,09	8,93
		Amort. final	Fecha	30/09/2031	04/08/2028	02/12/2025	22/09/2023	29/12/2021	24/08/2020	30/06/2019
			Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,19	18,04	15,36	13,17	11,44	10,09	8,93
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021
			Años	27,77	25,02	22,52	20,01	17,76	16,01	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021
			Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,33	26,73	24,21	21,77	19,49	17,46	15,72
		Amort. final	Fecha	18/11/2039	12/04/2037	07/10/2034	29/04/2032	16/01/2030	07/01/2028	10/04/2026
			Años	31,02	28,52	26,02	23,77	21,27	19,27	17,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021
			Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,28	29,23	26,76	24,42	22,18	20,07	18,18
		Amort. final	Fecha	30/10/2042	12/10/2039	22/04/2037	21/12/2034	25/09/2032	15/08/2030	26/09/2028
			Años	33,78	29,77	27,52	25,27	23,02	20,76	18,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	26/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021
			Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,05	30,40	28,20	25,67	23,49	21,38	19,52
		Amort. final	Fecha	06/08/2045	12/12/2040	01/10/2038	21/03/2036	14/01/2034	07/12/2031	26/01/2030
			Años	36,28	31,02	28,77	26,27	24,02	22,02	20,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/10/2031	27/01/2029	27/07/2026	27/07/2024	27/01/2023	27/07/2021
			Años	24,27	21,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28

* 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: 30/09/2010
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
Serie A2	65,89%	1.033.268.275,60	33,13%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	25,83%	404.991.136,00	6,92%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	4,02%	63.000.000,00	2,85%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,53%	24.000.000,00	1,29%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,28%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,46%	22.900.000,00	1,13%	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		26.739.077,15	0,846%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.308.476,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		120.211,65	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.353.408,06	2,885%
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		11.434	13.162
Principal			
Pendiente vencimiento		1.557.296.145,98	2.000.022.095,64
Medio		136.198,72	151.954,27
Mínimo		118,37	1.163,89
Máximo		522.004,07	546.336,38
Interés nominal			
Medio ponderado		2,11%	4,73%
Mínimo		1,60%	2,58%
Máximo		5,55%	6,32%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		341	377
Mínimo		05/10/2010	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
0,01 - 10%		0,12	7,20
10,01 - 20%		0,77	15,59
20,01 - 30%		1,88	25,92
30,01 - 40%		3,44	35,57
40,01 - 50%		6,42	45,40
50,01 - 60%		10,53	55,42
60,01 - 70%		17,16	65,40
70,01 - 80%		31,87	74,70
80,01 - 90%		13,06	84,95
90,01 - 100%		14,74	93,79
Medio ponderado		70,54	75,23
Mínimo		0,07	0,52
Máximo		98,19	100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,38%	0,33%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	6,92%	4,43%	3,89%	3,37%	5,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,82%	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	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,64%	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	6,45%	6,29%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,13%	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	590	141.045,48	69.169,58	0,00	210.215,06	1,96	85.555.356,86	85.765.571,92	35,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	240	132.859,82	90.724,97	0,00	223.584,79	2,08	34.286.746,80	34.510.331,59	14,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	155	104.623,11	93.200,78	0,00	197.823,89	1,84	18.657.858,01	18.855.681,90	7,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	88	102.224,24	90.623,30	0,00	192.847,54	1,79	10.197.891,55	10.390.739,09	4,26
De > 6 a < 12 Meses	149	277.517,41	330.996,36	0,00	608.513,77	5,66	15.104.416,04	15.712.929,81	6,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	111	402.935,97	665.352,99	0,00	1.068.288,96	9,94	14.941.206,15	16.009.495,11	6,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	218	816.001,04	2.069.982,06	0,00	2.885.983,10	26,85	25.455.801,37	28.341.784,47	11,61
De ≥ 2 Años	296	1.116.126,64	4.244.077,64	0,00	5.360.204,28	49,87	29.071.847,09	34.432.051,37	14,11
Subtotal	1.847	3.093.333,71	7.654.127,68	0,00	10.747.461,39	100,00	233.271.123,87	244.018.585,26	67,10
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	0,00
Total	1.847	3.093.333,71	7.654.127,68	0,00	10.747.461,39		233.271.123,87	244.018.585,26	67,10

Información adicional