

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	83.986,44 1.001.958.229,20 83,99%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2020% 27/01/2011 257.987680 Bruto 208.970021 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	1,2420% 27/01/2011 292.145879 Bruto 236.638162 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	1,4820% 27/01/2011 378.733333 Bruto 306.774000 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	1,8320% 27/01/2011 468.177778 Bruto 379.224000 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	4,0320% 27/01/2011 1.030.400000 Bruto 834.624000 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	5,0320% 27/01/2011 1.285.955556 Bruto 1.041.624000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		1.536.849.365,20 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
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	6,27	5,09	4,27	3,68	3,23	2,88
		Amort. final	Fecha	12/11/2018	31/01/2017	28/11/2015	02/02/2015	30/06/2014	17/01/2014	12/09/2013
			Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,26	7,26	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	6,27	5,09	4,27	3,68	3,23	2,88
		Amort. final	Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/01/2022	27/04/2020	27/01/2019	27/01/2018	27/01/2017
			Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,26	7,26	6,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,19	18,07	15,41	13,22	11,49	10,14	8,98
		Amort. final	Fecha	30/12/2031	16/11/2028	21/03/2026	11/01/2024	20/04/2022	12/12/2020	18/10/2019
			Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,53	18,48	15,83	13,64	11,89	10,47	9,32
		Amort. final	Fecha	02/05/2032	13/04/2029	20/08/2026	15/06/2024	12/09/2022	14/04/2021	19/02/2020
			Años	27,52	24,76	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021
			Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,20	26,70	24,23	21,86	19,62	17,61	15,86
		Amort. final	Fecha	01/01/2040	03/07/2037	11/01/2035	29/08/2032	04/06/2030	02/06/2028	03/09/2026
			Años	31,02	29,02	26,52	24,27	22,02	20,01	18,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021
			Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,14	30,07	27,96	25,63	23,50	21,45	19,54
		Amort. final	Fecha	10/12/2042	13/11/2040	04/10/2038	07/06/2036	23/04/2034	01/04/2032	07/05/2030
			Años	33,52	31,52	29,52	27,52	25,27	23,27	21,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021
			Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,84	33,64	32,04	30,31	28,39	26,46	24,62
		Amort. final	Fecha	19/08/2045	09/06/2044	02/11/2042	09/02/2041	12/03/2039	13/04/2037	03/06/2035
			Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021
			Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
		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	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02

* 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: 31/12/2010
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	65,20%	1.001.958.229,20	33,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	26,35%	404.991.136,00	7,07%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	4,10%	63.000.000,00	2,91%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,56%	24.000.000,00	1,32%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,30%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,49%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.536.849.365,20			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	32.897.952,37	1,014%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.222.350,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.622,13	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.015.056,06
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		11.392	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.522.807.632,98	2.000.022.095,64	
Medio		133.673,42	151.954,27	
Mínimo		0,01	1.163,89	
Máximo		519.602,17	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,16%	4,73%	
Mínimo		1,60%	2,58%	
Máximo		5,55%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		338	377	
Mínimo		01/01/2011	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/T)

		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,16	7,47	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,91	15,25	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,03	25,81	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,66	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,56	45,32	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,94	55,32	8,10	55,57
60,01 - 70%	17,77	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,23	74,56	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,95	85,09	12,86	85,34
90,01 - 100%	13,78	93,49	18,93	96,59
Medio ponderado		69,82		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		97,88		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,49%	0,44%	0,34%	0,50%
Tasa anual equivalente	10,21%	5,76%	5,16%	4,04%	5,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,89%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,66%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,58%	34,98%
Extremadura	0,57%	0,52%
Galicia	1,81%	1,78%
Islas Baleares	6,50%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	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		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	503	120.908,70	54.287,46	0,00	175.196,16	1,69	75.012.191,08	75.187.387,24	33,61	69,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	137.223,17	97.774,74	0,00	234.997,91	2,26	35.126.574,65	35.361.572,56	15,81	67,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	179	122.441,01	106.247,38	0,00	228.688,39	2,20	20.558.349,23	20.787.037,62	9,29	56,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	128	103.003,84	105.494,86	0,00	208.498,70	2,01	10.222.149,68	10.430.648,38	4,66	44,72
De > 6 a < 12 Meses	123	216.975,28	234.085,90	0,00	451.061,18	4,34	11.719.604,16	12.170.665,34	5,44	53,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	287.920,62	365.490,99	0,00	653.411,61	6,29	9.829.089,19	10.482.500,80	4,69	66,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	134	505.272,15	985.531,73	0,00	1.490.803,88	14,35	14.016.852,14	15.507.656,02	6,93	61,36
De ≥ 2 Años	382	1.545.444,48	5.399.953,94	0,00	6.945.398,42	66,86	36.850.393,28	43.795.791,70	19,58	62,25
Subtotal	1.797	3.039.189,25	7.348.867,00	0,00	10.388.056,25	100,00	213.335.203,41	223.723.259,66	100,00	62,84
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	1.797	3.039.189,25	7.348.867,00	0,00	10.388.056,25		213.335.203,41	223.723.259,66		62,84

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