

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
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	81.002,60 966.361.018,00 81,00%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2010% 27/04/2011 243,210307 Bruto 197,000349 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	1,2410% 27/04/2011 285,564773 Bruto 231,307466 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	1,4810% 27/04/2011 370,250000 Bruto 299,902500 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	1,8310% 27/04/2011 457,750000 Bruto 370,777500 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	4,0310% 27/04/2011 1.007,750000 Bruto 816,277500 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	5,0310% 27/04/2011 1.257,750000 Bruto 1.018,777500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		1.501.252.154,00	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	6,26	5,05	4,21	3,60	3,14	2,78
		Amort. final	Fecha	26/02/2019	29/04/2017	13/02/2016	12/04/2015	01/09/2014	17/03/2014	06/11/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	13,26	11,01	9,25	8,01	7,01	6,25
		Amort. final	Fecha	27/07/2027	27/04/2024	27/01/2022	27/04/2020	27/01/2019	27/01/2018	27/04/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,94	17,83	15,18	13,06	11,34	9,93	8,84
		Amort. final	Fecha	29/12/2031	22/11/2028	31/03/2026	15/02/2024	26/05/2022	29/12/2020	26/11/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,28	18,24	15,61	13,44	11,69	10,28	9,13
		Amort. final	Fecha	02/05/2032	21/04/2029	02/09/2026	02/07/2024	02/10/2022	05/05/2021	13/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	24,76	22,26	19,76	17,51	15,01	12,50
		Amort. final	Fecha	27/04/2038	27/10/2035	27/04/2033	27/10/2030	27/07/2028	27/07/2026	27/01/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,90	28,81	26,42	24,14	21,99	19,91	18,00
		Amort. final	Fecha	12/12/2042	13/11/2039	20/06/2037	11/03/2035	17/01/2033	19/12/2030	21/01/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,27	29,52	27,27	24,76	22,76	20,51	18,76
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/07/2040	27/04/2038	27/10/2035	27/10/2033	27/07/2031	27/10/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,25	11,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/01/2027	27/01/2025	27/04/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
		Amort. final	Fecha	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%.

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	64,37%	966.361.018,00	34,63%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	26,98%	404.991.136,00	7,24%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	4,20%	63.000.000,00	2,98%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,60%	24.000.000,00	1,35%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,33%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,53%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.501.252.154,00			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		834.168,15	1,031%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		549.585,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.150,77	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		676.704,06	3,031%
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		11.074	13.162	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.504.650.562,86	2.000.022.095,64	
Medio		135.872,36	151.954,27	
Mínimo		9,84	1.163,89	
Máximo		518.798,56	546.336,38	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,19%	4,73%	
Mínimo		1,62%	2,58%	
Máximo		3,29%	6,32%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		337	377	
Mínimo		05/02/2011	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%	0,12	7,28	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,75	15,43	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,89	25,80	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,51	35,69	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,57	45,33	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,09	55,31	8,10	55,57
60,01 - 70%	18,08	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,19	74,49	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,24	85,10	12,86	85,34
90,01 - 100%	13,57	93,41	18,93	96,59
Medio ponderado		69,98		75,23
Mínimo		0,01		0,52
Máximo		97,77		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,45%	0,43%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,26%	5,30%	5,00%	4,06%	5,72%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,92%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	6,98%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,38%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,65%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,49%	34,98%
Extremadura	0,57%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,52%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,50%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,11%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	646	146.321,77	75.595,38	0,00	221.917,15	2,66	90.655.621,65	90.877.538,80	39,76	66,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	230	125.456,97	85.555,43	0,00	211.012,40	2,53	32.516.043,78	32.727.056,18	14,32	69,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	126.542,63	99.275,23	0,00	225.817,86	2,70	20.969.675,04	21.195.492,90	9,27	68,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	110	106.137,61	97.233,57	0,00	203.371,18	2,43	11.221.060,84	11.424.432,02	5,00	53,51
De > 6 a < 12 Meses	88	172.309,34	163.076,98	0,00	335.386,32	4,01	9.601.006,81	9.936.393,13	4,35	60,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	252.535,60	300.321,50	0,00	552.857,10	6,62	8.540.084,52	9.092.941,62	3,98	72,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	108	471.649,81	782.654,41	0,00	1.254.304,22	15,01	12.451.737,69	13.706.041,91	6,00	65,55
De ≥ 2 Años	269	1.567.310,00	3.784.424,35	0,00	5.351.734,35	64,04	34.243.059,75	39.594.794,10	17,32	78,78
Subtotal	1.662	2.968.263,73	5.388.136,85	0,00	8.356.400,58	100,00	220.198.290,08	228.554.690,66	100,00	67,96
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	1.662	2.968.263,73	5.388.136,85	0,00	8.356.400,58		220.198.290,08	228.554.690,66		67,96

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