

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	76.899,09 917.406.143,70 76,90%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7810% 27/10/2011 350,001936 Bruto 283,501568 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAsf	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	1,8210% 27/10/2011 428,339489 Bruto 346,954986 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAsf	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	2,0610% 27/10/2011 526,700000 Bruto 426,627000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBBsf	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	2,4110% 27/10/2011 616,144444 Bruto 499,077000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca BB-sf	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	4,6110% 27/10/2011 1.178,366667 Bruto 954,477000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Bsf	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	5,6110% 27/10/2011 1.433,922222 Bruto 1.161,477000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.452.297.279,70	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	7,74	5,97	4,81	4,01	3,43	2,99	2,65	2,38
		Amort. final	Fecha	19/04/2019	15/07/2017	17/05/2016	29/07/2015	29/12/2014	22/07/2014	20/03/2014	11/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	13,01	10,51	9,01	7,76	6,76	6,01	5,26
		Amort. final	Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/01/2022	27/07/2020	27/04/2019	27/04/2018	27/07/2017	27/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	5,97	4,81	4,01	3,43	2,99	2,65	2,38
		Amort. final	Fecha	19/04/2019	15/07/2017	17/05/2016	29/07/2015	29/12/2014	22/07/2014	20/03/2014	11/12/2013
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	13,01	10,51	9,01	7,76	6,76	6,01	5,26
		Amort. final	Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/01/2022	27/07/2020	27/04/2019	27/04/2018	27/07/2017	27/10/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,47	17,46	14,84	12,69	11,05	9,67	8,59	7,66
		Amort. final	Fecha	08/01/2032	04/01/2029	26/05/2026	01/04/2024	11/08/2022	24/03/2021	26/02/2020	24/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,82	17,83	15,24	13,11	11,40	10,01	8,89	7,97
		Amort. final	Fecha	15/05/2032	20/05/2029	19/10/2026	01/09/2024	15/12/2022	29/07/2021	15/06/2020	14/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	24,27	21,77	19,27	17,27	15,26	13,76	12,26
		Amort. final	Fecha	27/07/2038	27/10/2035	27/04/2033	27/10/2030	27/10/2028	27/10/2026	27/04/2025	27/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	26,00	23,55	21,22	19,00	17,05	15,31	13,85
		Amort. final	Fecha	21/01/2040	20/07/2037	05/02/2035	08/10/2032	22/07/2030	08/08/2028	14/11/2026	29/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	27,77	25,27	23,02	20,77	19,01	17,01	15,52
		Amort. final	Fecha	27/10/2041	27/04/2039	27/10/2036	27/07/2034	27/04/2032	27/07/2030	27/07/2028	27/01/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,47	28,44	26,11	23,81	21,66	19,63	17,78	16,12
		Amort. final	Fecha	08/01/2043	26/12/2039	29/08/2037	12/05/2035	19/03/2033	09/03/2031	01/05/2029	03/09/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,78	29,02	27,02	24,52	22,27	20,27	18,52	16,76
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/07/2040	27/07/2038	27/01/2036	27/10/2033	27/10/2031	27/01/2030	27/04/2028
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	26/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,13	29,56	27,49	25,02	22,94	20,94	19,09	17,41
		Amort. final	Fecha	03/09/2045	07/02/2041	13/01/2039	28/07/2036	27/06/2034	27/06/2032	24/08/2030	18/12/2028
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,28	30,02	28,02	25,52	23,52	21,52	19,76	18,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/07/2041	27/07/2039	27/01/2037	27/01/2035	27/01/2033	27/04/2031	27/07/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,77	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/01/2027	27/04/2025	27/07/2023	27/04/2022	27/01/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28
		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	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28
		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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	63,17%	917.406.143,70	35,82%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	27,89%	404.991.136,00	7,49%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,34%	63.000.000,00	3,08%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,65%	24.000.000,00	1,40%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,38%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,58%	22.900.000,00	1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.452.297.279,70		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		11.414.928,46	1,533%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		146.668,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		89.069,09	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,06	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

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

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.732	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.441.302.490,55	2.000.022.095,64
Medio	134.299,52	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	513.468,43	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,58%	4,73%
Mínimo	1,77%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	331	377
Mínimo	05/09/2011	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/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	7,41	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,70	16,02	0,27	16,56
20,01 - 30%	1,99	25,71	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,73	35,52	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,17	45,37	4,71	45,61
50,01 - 60%	11,55	55,25	8,10	55,57
60,01 - 70%	19,68	65,43	14,55	65,87
70,01 - 80%	29,69	74,17	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,95	85,33	12,86	85,34
90,01 - 100%	11,42	92,86	18,93	96,59
Medio ponderado		69,00		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		97,07		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,20%	0,26%	0,34%	0,46%
Tasa anual equivalente	2,25%	2,35%	3,03%	4,03%	5,35%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,95%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,02%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,36%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,82%	2,78%
Cataluña	13,59%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,30%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,63%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,58%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,09%	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	562	136.355,99	74.320,50	0,00	210.676,49	2,68	83.941.810,44	84.152.486,93	36,42	69,25	
De > 1 a ≤ 2 Meses	259	148.640,93	123.277,74	0,00	271.918,67	3,45	38.580.447,74	38.852.366,41	16,81	67,91	
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	142.672,76	126.873,56	0,00	269.546,32	3,42	23.631.511,43	23.901.057,75	10,34	69,97	
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	168.412,75	170.367,43	0,00	338.780,18	4,30	18.568.272,40	18.907.052,58	8,18	72,16	
De > 6 a < 12 Meses	109	243.644,29	263.181,44	0,00	506.825,73	6,44	14.299.710,83	14.806.536,56	6,41	71,96	
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	244.689,36	235.658,73	0,00	480.348,09	6,10	7.565.902,81	8.046.250,90	3,48	75,39	
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	256.325,58	324.781,98	0,00	581.107,56	7,38	6.351.311,07	6.932.418,63	3,00	71,23	
De ≥ 24 Años	242	1.675.706,21	3.537.266,09	0,00	5.212.972,30	66,22	30.257.118,75	35.470.091,05	15,35	76,86	
Subtotal	1.563	3.016.447,87	4.855.727,47	0,00	7.872.175,34	100,00	223.196.085,47	231.068.260,81	100,00	70,83	
Dudosos (subjetivos)											
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	1.502.851,60	18.599,02	0,00	1.521.450,62	53,52	0,00	1.521.450,62	53,52	29,69	
De > 6 a < 12 Meses	17	840.738,76	17.626,53	0,00	858.365,29	30,20	0,00	858.365,29	30,20	27,46	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	355.735,65	11.024,82	0,00	366.760,47	12,90	0,00	366.760,47	12,90	27,80	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	92.025,12	4.121,75	0,00	96.146,87	3,38	0,00	96.146,87	3,38	26,03	
Subtotal	58	2.791.351,13	51.372,12	0,00	2.842.723,25	100,00	0,00	2.842.723,25	100,00	28,60	
Total	1.621	5.807.799,00	4.907.099,59	0,00	10.714.898,59		223.196.085,47	233.910.984,06		69,58	