

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V8516468

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 Santander

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 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	75.096,74 895.904.108,20 75,10%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7580% 27/01/2012 337,384621 Bruto 273,281543 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	1,7980% 27/01/2012 422,929380 Bruto 342,572798 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	2,0380% 27/01/2012 520,822222 Bruto 421,866000 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	2,3880% 27/01/2012 610,266667 Bruto 494,316000 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	4,5880% 27/01/2012 1.172,488889 Bruto 949,716000 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	5,5880% 27/01/2012 1.428,044444 Bruto 1.156,716000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.430.795.244,20	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	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	7,57	5,86	4,74	3,96	3,40	2,98	2,65	2,38
		Amort. final	Años	22/05/2019	05/09/2017	21/07/2016	12/10/2015	21/03/2015	17/10/2014	19/06/2014	15/03/2014
			Fecha	15,76	12,76	10,51	8,76	7,50	6,50	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	5,86	4,74	3,96	3,40	2,98	2,65	2,38
		Amort. final	Años	22/05/2019	05/09/2017	21/07/2016	12/10/2015	21/03/2015	17/10/2014	19/06/2014	15/03/2014
			Fecha	15,76	12,76	10,51	8,76	7,50	6,50	5,75	5,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,24	17,26	14,68	12,61	10,93	9,62	8,56	7,64
		Amort. final	Años	16/01/2032	24/01/2029	26/06/2026	01/06/2024	27/09/2022	06/06/2021	14/05/2020	14/06/2019
			Fecha	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,60	17,65	15,10	13,00	11,31	9,95	8,85	7,94
		Amort. final	Años	27/05/2032	15/06/2029	28/11/2026	23/10/2024	14/02/2023	06/10/2021	28/08/2020	01/10/2019
			Fecha	26,77	24,02	21,76	19,27	17,01	15,26	13,76	12,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021
			Fecha	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,29	25,82	23,38	21,08	18,92	16,96	15,27	13,81
		Amort. final	Años	03/02/2040	14/08/2037	08/03/2035	18/11/2032	23/09/2030	07/10/2028	30/01/2027	14/08/2025
			Fecha	30,02	27,77	25,02	23,02	20,76	18,76	17,01	15,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021
			Fecha	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,26	28,25	25,93	23,63	21,58	19,52	17,69	16,08
		Amort. final	Años	22/01/2043	19/01/2040	23/09/2037	07/06/2035	19/05/2033	29/04/2031	01/07/2029	22/11/2027
			Fecha	32,77	28,77	26,77	24,27	22,27	20,27	18,27	16,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021
			Fecha	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,90	29,38	27,30	24,82	22,80	20,85	19,01	17,34
		Amort. final	Años	10/09/2045	05/03/2041	06/02/2039	14/08/2036	10/08/2034	25/08/2032	24/10/2030	22/02/2029
			Fecha	35,02	30,02	27,77	25,52	23,27	21,52	19,51	18,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/04/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/04/2021
			Fecha	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
		Amort. final	Años	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046
			Fecha	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02

* 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%.

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%	88,15%
Serie A2	62,62%	895.904.108,20	36,37%	58,97%	28,50%
Serie A3	28,31%	404.991.136,00	7,60%	21,75%	6,50%
Serie B	4,40%	63.000.000,00	3,13%	3,11%	3,35%
Serie C	1,68%	24.000.000,00	1,42%	1,19%	2,15%
Serie D	1,40%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,60%	22.900.000,00		1,13%	
Emisión de Bonos		1.430.795.244,20		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		28.537.898,72	1,588%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.382.590,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.078,74	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.015.056,06	
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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 Santander

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	10.624	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.404.431.532,83	2.000.022.095,64
Medio	132.194,23	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	510.387,01	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,79%	4,73%
Mínimo	1,93%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	327	377
Mínimo	10/03/2012	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%	0,14	7,29	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,80	16,03	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,13	25,59	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,89	35,47	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,57	45,31	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,01	55,27	8,10	55,57
60,01 - 70%	20,66	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	28,01	74,01	37,27	76,78
80,01 - 90%	14,45	85,29	12,86	85,34
90,01 - 100%	10,33	92,52	18,93	96,59
Medio ponderado		68,27		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		96,66		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,44%	0,32%	0,29%	0,45%
Tasa anual equivalente	5,36%	5,16%	3,80%	3,44%	5,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,02%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,31%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,57%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,19%	34,98%
Extremadura	0,58%	0,52%
Galicia	1,83%	1,78%
Islas Baleares	6,69%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,64%	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	515	123.127,68	71.991,12	0,00	195.118,80	2,53	77.067.552,54	77.262.671,34	36,07	67,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	142.466,43	130.823,72	0,00	273.290,15	3,54	36.361.801,03	36.635.091,18	17,10	69,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	105.115,50	102.263,95	0,00	207.379,45	2,68	17.562.581,21	17.769.960,66	8,30	67,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	123	163.886,17	192.867,63	0,00	356.753,80	4,62	17.817.608,82	18.174.362,62	8,48	70,91
De > 6 a < 12 Meses	134	344.194,81	381.062,16	0,00	725.256,97	9,39	19.224.020,73	19.949.277,70	9,31	72,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	267.425,64	323.764,28	0,00	591.189,92	7,65	9.486.132,69	10.077.322,61	4,70	72,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	225.660,64	268.557,64	0,00	494.218,28	6,40	5.194.444,25	5.688.662,53	2,66	68,33
De ≥ 24 Años	246	1.326.909,10	3.556.475,03	0,00	4.883.384,13	63,20	23.782.203,51	28.665.587,64	13,38	62,76
Subtotal	1.514	2.698.785,97	5.027.805,53	0,00	7.726.591,50	100,00	206.496.344,78	214.222.936,28	100,00	68,02
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	861,72	209,81	0,00	1.071,53	0,04	0,00	1.071,53	0,04	0,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	121.065,69	971,95	0,00	122.037,64	4,87	0,00	122.037,64	4,87	18,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	50.132,50	2.231,37	0,00	52.363,87	2,09	0,00	52.363,87	2,09	21,83
De > 6 a < 12 Meses	32	1.528.519,51	36.314,97	0,00	1.564.834,48	62,44	0,00	1.564.834,48	62,44	29,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	559.427,54	35.878,49	0,00	595.306,03	23,75	0,00	595.306,03	23,75	24,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	155.558,14	14.874,28	0,00	170.432,42	6,80	0,00	170.432,42	6,80	16,91
Subtotal	53	2.415.565,10	90.480,87	0,00	2.506.045,97	100,00	0,00	2.506.045,97	100,00	25,05
Total	1.567	5.114.351,07	5.118.286,40	0,00	10.232.637,47		206.496.344,78	216.728.982,25		66,70

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