

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Auditores 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	72.416,02 863.923.118,60 72,42%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3190% 27/04/2012 241,445068 Bruto 195,570505 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	1,3590% 27/04/2012 316,192227 Bruto 256,115704 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	1,5990% 27/04/2012 404,191667 Bruto 327,395250 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	1,9490% 27/04/2012 492,663889 Bruto 399,057750 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	4,1490% 27/04/2012 1.048,775000 Bruto 849,507750 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	5,1490% 27/04/2012 1.301,552778 Bruto 1.054,257750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.398.814.254,60	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	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	7,53	5,81	4,68	3,89	3,33	2,90	2,57	2,00
		Amort. final	Fecha	05/08/2019	15/11/2017	28/09/2016	18/12/2015	25/05/2015	21/12/2014	22/08/2014	24/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	5,81	4,68	3,89	3,33	2,90	2,57	2,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/07/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42
		Amort. final	Fecha	25/06/2019	25/06/2019	25/06/2019	25/06/2019	25/06/2019	25/06/2019	25/06/2019	25/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42
		Amort. final	Fecha	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,61	13,61	13,61	13,61	13,61	13,61	13,61	13,61
		Amort. final	Fecha	31/08/2025	31/08/2025	31/08/2025	31/08/2025	31/08/2025	31/08/2025	31/08/2025	31/08/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87
		Amort. final	Fecha	07/12/2027	07/12/2027	07/12/2027	07/12/2027	07/12/2027	07/12/2027	07/12/2027	07/12/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021	27/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	10,03	10,03	10,03	10,03	10,03	10,03	10,03
		Amort. final	Fecha	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,26	17,76	15,26	13,26	11,76	10,50	8,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/10/2023	27/07/2022	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	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	61,76%	863.923.118,60	37,21%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	28,95%	404.991.136,00	7,78%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,50%	63.000.000,00	3,20%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,72%	24.000.000,00	1,45%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,43%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,64%	22.900.000,00	0,00%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.398.814.254,60		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		10.701.003,53	1,149%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		536.833,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		108.068,09	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		676.704,06	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Audidores 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	10.531	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.386.640.808,38	2.000.022.095,64
Medio	131.672,28	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	508.909,99	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,86%	4,73%
Mínimo	1,95%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	325	377
Mínimo	05/03/2012	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%	0,13	7,20	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,82	15,86	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,21	25,59	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,90	35,51	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,86	45,37	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,16	55,34	8,10	55,57
60,01 - 70%	21,19	65,49	14,55	65,87
70,01 - 80%	27,26	73,97	37,27	76,78
80,01 - 90%	14,58	85,28	12,86	85,34
90,01 - 100%	9,89	92,36	18,93	96,59
Medio ponderado	68,00		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	96,46		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,35%	0,35%	0,30%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,13%	4,17%	4,12%	3,58%	5,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,02%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,32%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,78%
Cataluña	13,55%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,14%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,84%	1,78%
Islas Baleares	6,73%	6,29%
La Rioja	0,36%	0,37%
Madrid	8,66%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	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	596	137.742,49	91.072,00	0,00	228.814,49	3,06	86.529.183,54	86.757.998,03	38,12	67,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	268	168.245,80	140.825,78	0,00	309.071,58	4,14	40.380.387,73	40.689.459,31	17,88	67,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	111.262,83	118.978,86	0,00	230.241,69	3,08	19.579.392,92	19.809.634,71	8,70	71,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	122	152.951,15	180.385,56	0,00	333.336,71	4,46	17.179.682,96	17.513.019,67	7,70	67,07
De > 6 a < 12 Meses	146	376.149,80	423.956,70	0,00	800.106,50	10,71	20.223.965,39	21.024.071,89	9,24	73,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	299.341,84	348.126,96	0,00	647.468,80	8,66	10.251.873,58	10.899.342,38	4,79	73,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	243.858,64	280.140,35	0,00	523.998,99	7,01	5.316.158,18	5.840.157,17	2,57	67,80
De ≥ 2 Años	221	1.224.315,50	3.175.333,56	0,00	4.399.649,06	58,88	20.637.025,66	25.036.674,72	11,00	61,58
Subtotal	1.606	2.713.868,05	4.758.819,77	0,00	7.472.687,82	100,00	220.097.670,06	227.570.357,88	100,00	67,74
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	43.053,88	1.109,74	0,00	44.163,62	2,36	0,00	44.163,62	2,36	8,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	861,72	214,12	0,00	1.075,84	0,06	0,00	1.075,84	0,06	0,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	121.065,69	1.491,36	0,00	122.557,05	6,55	0,00	122.557,05	6,55	19,00
De > 6 a < 12 Meses	16	717.527,48	23.489,73	0,00	741.017,21	39,62	0,00	741.017,21	39,62	29,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	663.292,79	39.333,00	0,00	702.625,79	37,56	0,00	702.625,79	37,56	23,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	190.088,53	23.352,54	0,00	213.441,07	11,41	0,00	213.441,07	11,41	18,53
De ≥ 2 Años	1	43.198,26	2.405,02	0,00	45.603,28	2,44	0,00	45.603,28	2,44	18,10
Subtotal	43	1.779.088,35	91.395,51	0,00	1.870.483,86	100,00	0,00	1.870.483,86	100,00	21,95
Total	1.649	4.492.956,40	4.850.215,28	0,00	9.343.171,68		220.097.670,06	229.440.841,74		66,60

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