

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

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	70.598,70 842.242.491,00 70,60%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8940% 27/07/2012 159,541296 Bruto 129,228450 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 Asf	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	0,9340% 27/07/2012 217,309448 Bruto 176,020653 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 Asf	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	1,1740% 27/07/2012 296,761111 Bruto 240,376500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 BBsf	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	1,5240% 27/07/2012 385,233333 Bruto 312,039000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Bsf	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	3,7240% 27/07/2012 941,344444 Bruto 762,489000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf	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	4,7240% 27/07/2012 1.194,122222 Bruto 967,239000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.377.133.627,00	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	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	7,39	5,71	4,60	3,84	3,28	2,87	2,54	2,28
		Amort. final	Años	16/09/2019	10/01/2018	02/12/2016	26/02/2016	08/08/2015	08/03/2015	10/11/2014	07/08/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	12,26	10,01	8,51	7,25	6,25	5,50	5,00
		Amort. final	Años	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	5,71	4,60	3,84	3,28	2,87	2,54	2,28
		Amort. final	Años	16/09/2019	10/01/2018	02/12/2016	26/02/2016	08/08/2015	08/03/2015	10/11/2014	07/08/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	12,26	10,01	8,51	7,25	6,25	5,50	5,00
		Amort. final	Años	27/07/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/07/2018	27/10/2017	27/04/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,36	7,36	7,36	7,36	7,36	7,36	7,36	7,36
		Amort. final	Años	03/09/2019	03/09/2019	03/09/2019	03/09/2019	03/09/2019	03/09/2019	03/09/2019	03/09/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Años	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65	7,65
		Amort. final	Años	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01
		Amort. final	Años	27/04/2024	27/04/2024	27/04/2024	27/04/2024	27/04/2024	27/04/2024	27/04/2024	27/04/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Años	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	13,49	13,49	13,49	13,49	13,49	13,49	13,49
		Amort. final	Años	21/10/2025	21/10/2025	21/10/2025	21/10/2025	21/10/2025	21/10/2025	21/10/2025	21/10/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
		Amort. final	Años	27/04/2027	27/04/2027	27/04/2027	27/04/2027	27/04/2027	27/04/2027	27/04/2027	27/04/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Años	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74
		Amort. final	Años	20/01/2028	20/01/2028	20/01/2028	20/01/2028	20/01/2028	20/01/2028	20/01/2028	20/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
		Amort. final	Años	27/10/2028	27/10/2028	27/10/2028	27/10/2028	27/10/2028	27/10/2028	27/10/2028	27/10/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25	9,25
		Amort. final	Años	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021	27/07/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02
		Amort. final	Años	29/04/2029	29/04/2029	29/04/2029	29/04/2029	29/04/2029	29/04/2029	29/04/2029	29/04/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
		Amort. final	Años	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029	27/10/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,51	9,25
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	20,01	17,51	15,01	13,26	11,76	10,51	9,25
		Amort. final	Años	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
		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
	Emitido de Bonos		1.377.133.627,00		2.022.900.000,00						
	Fondo de Reserva		0,00%		0,00		1,15%		22.900.000,00		

* 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	61,16%	842.242.491,00	37,81%	58,97%	28,50%
Serie A3	29,41%	404.991.136,00	7,90%	21,75%	6,50%
Serie B	4,57%	63.000.000,00	3,25%	3,11%	3,35%
Serie C	1,74%	24.000.000,00	1,48%	1,19%	2,15%
Serie D	1,45%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,66%	22.900.000,00	1,13%	22.900.000,00	
Emitido de Bonos		1.377.133.627,00		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		11.015.488,49	0,724%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		914.537,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		118.380,35	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		338.352,06	
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: 31/05/2012
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

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	10.459	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.365.002.092,37	2.000.022.095,64
Medio	130.509,81	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	506.791,54	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,81%	4,73%
Mínimo	1,87%	2,58%
Máximo	4,10%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	323	377
Mínimo	05/06/2012	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%	0,15	7,26	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,85	15,88	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,27	25,46	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,12	35,51	2,20	35,46
40,01 - 50%	7,98	45,33	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,50	55,33	8,10	55,57
60,01 - 70%	21,89	65,51	14,55	65,87
70,01 - 80%	26,18	73,87	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,13	85,26	12,86	85,34
90,01 - 100%	8,95	92,17	18,93	96,59
Medio ponderado	67,54		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	96,17		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,27%	0,31%	0,29%	0,44%
Tasa anual equivalente	3,53%	3,19%	3,68%	3,45%	5,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,03%	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	4,33%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,77%	2,76%
Cataluña	13,55%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,11%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,75%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,66%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	2,68%
Navarra	1,39%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	677	109.205,83	124.110,34	0,00	233.316,17	2,91	95.913.516,17	96.146.832,34	37,44	66,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	272	143.805,77	160.369,86	0,00	304.175,63	3,79	39.680.034,35	39.984.209,98	15,57	66,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	189	158.132,09	183.859,60	0,00	341.991,69	4,26	28.674.461,17	29.016.452,86	11,30	69,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	169	230.170,01	256.823,59	0,00	486.993,60	6,07	24.677.240,23	25.164.233,83	9,80	69,55
De > 6 a < 12 Meses	163	434.423,64	505.586,56	0,00	940.010,20	11,71	23.301.782,01	24.241.792,21	9,44	69,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	345.462,90	383.652,04	0,00	729.114,94	9,09	11.264.379,05	11.993.493,99	4,67	74,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	296.512,45	337.185,11	0,00	633.697,56	7,90	6.589.625,99	7.223.323,55	2,81	70,01
De ≥ 24 Años	218	1.192.822,00	3.162.640,42	0,00	4.355.462,42	54,28	18.680.028,79	23.035.491,21	8,97	57,78
Subtotal	1.829	2.910.534,69	5.114.227,52	0,00	8.024.762,21	100,00	248.781.067,76	256.805.829,97	100,00	66,97
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	248.996,62	2.149,73	0,00	251.146,35	10,79	0,00	251.146,35	10,79	25,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	43.053,88	1.026,27	0,00	44.080,15	1,89	0,00	44.080,15	1,89	10,37
De > 6 a < 12 Meses	2	120.242,90	5.173,85	0,00	125.416,75	5,39	0,00	125.416,75	5,39	19,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	1.248.903,81	71.908,41	0,00	1.320.812,22	56,75	0,00	1.320.812,22	56,75	26,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	395.449,61	34.122,85	0,00	429.572,46	18,46	0,00	429.572,46	18,46	26,17
De ≥ 24 Años	4	142.003,18	14.190,81	0,00	156.193,99	6,71	0,00	156.193,99	6,71	16,96
Subtotal	50	2.198.650,00	128.571,92	0,00	2.327.221,92	100,00	0,00	2.327.221,92	100,00	24,19
Total	1.879	5.109.184,69	5.242.799,44	0,00	10.351.984,13		248.781.067,76	259.133.051,89		65,93

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