

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

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	68.619,19 818.626.936,70 68,62%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5970% 29/10/2012 106,965881 Bruto 86,642364 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	0,6370% 29/10/2012 153,093808 Bruto 124,005984 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	0,8770% 29/10/2012 228,994444 Bruto 185,485500 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	1,2270% 29/10/2012 320,383333 Bruto 259,510500 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	3,4270% 29/10/2012 894,827778 Bruto 724,810500 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	4,4270% 29/10/2012 1.155,938889 Bruto 936,310500 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.353.518.072,70	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	7,24	5,59	4,50	3,74	3,19	2,78	2,45	2,20
		Amort. final	Fecha	22/10/2019	25/02/2018	22/01/2017	21/04/2016	04/10/2015	06/05/2015	08/01/2015	06/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,01	9,76	8,26	7,00	6,25	5,51	4,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/04/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	5,59	4,50	3,74	3,19	2,78	2,45	2,20
		Amort. final	Fecha	22/10/2019	25/02/2018	22/01/2017	21/04/2016	04/10/2015	06/05/2015	08/01/2015	06/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,01	9,76	8,26	7,00	6,25	5,51	4,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,36	16,47	14,03	11,97	10,41	9,14	8,11	7,27
		Amort. final	Fecha	01/12/2031	11/01/2029	03/08/2026	13/07/2024	20/12/2022	13/09/2021	02/09/2020	02/11/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,70	16,85	14,40	12,39	10,77	9,47	8,41	7,53
		Amort. final	Fecha	01/04/2032	29/05/2029	18/12/2026	14/12/2024	03/05/2023	20/12/2020	05/02/2020	05/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	23,27	21,01	18,52	16,52	14,76	13,26	12,01
		Amort. final	Fecha	27/07/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/01/2031	27/01/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,45	27,41	25,22	22,96	20,92	18,95	17,20	15,64
		Amort. final	Fecha	31/12/2042	19/12/2039	07/10/2037	05/07/2035	24/06/2033	04/07/2031	03/10/2029	11/03/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	28,02	26,02	23,52	21,52	19,52	17,76	16,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/07/2040	27/07/2038	27/01/2036	27/01/2034	27/01/2032	27/04/2030	27/10/2028
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,12	28,55	26,50	24,17	22,16	20,27	18,50	16,90
		Amort. final	Fecha	31/08/2045	06/02/2041	19/09/2039	19/09/2036	19/09/2034	28/10/2032	23/01/2031	15/06/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	29,27	27,02	24,77	22,76	21,01	19,01	17,52
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/10/2041	27/07/2039	27/04/2037	27/04/2035	27/07/2033	27/07/2031	27/01/2030
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	19,76	17,26	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/01/2035	27/04/2032	27/10/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		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	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		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%	12,85%	88,15%
Serie A2	60,48%	818.626.936,70	38,48%	58,97%	28,50%
Serie A3	29,92%	404.991.136,00	8,04%	21,75%	6,50%
Serie B	4,65%	63.000.000,00	3,31%	3,11%	3,35%
Serie C	1,77%	24.000.000,00	1,50%	1,19%	2,15%
Serie D	1,48%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,69%	22.900.000,00		1,13%	
Emisión de Bonos		1.353.518.072,70		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	1.189.467,66	0,427%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	380.180,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	123.653,90		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	10.419	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.350.785.535,26	2.000.022.095,64
Medio	129.646,37	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	505.370,27	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,66%	4,73%
Mínimo	1,62%	2,58%
Máximo	3,93%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	321	377
Mínimo	05/08/2012	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	7,27	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,90	15,95	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,27	25,43	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,26	35,49	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,14	45,29	4,71	45,61
50,01 - 60%	12,80	55,37	8,10	55,57
60,01 - 70%	22,65	65,59	14,55	65,87
70,01 - 80%	25,21	73,92	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,38	85,32	12,86	85,34
90,01 - 100%	8,23	92,06	18,93	96,59
Medio ponderado	67,21		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	95,98		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,29%	0,26%	0,31%	0,43%
Tasa anual equivalente	3,50%	3,44%	3,08%	3,62%	5,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,07%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,34%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,78%
Cataluña	13,53%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,12%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,77%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,60%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,13%	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	611	106.270,75	115.150,96	6,00	221.427,71	2,78	85.985.237,39	86.206.665,10	36,64	66,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	213	108.774,36	120.373,84	0,00	229.148,20	2,88	30.089.502,67	30.318.650,87	12,88	65,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	155	129.225,74	142.942,25	0,00	272.167,99	3,42	22.784.349,98	23.056.517,97	9,80	67,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	183	249.898,65	295.584,75	0,00	545.483,40	6,86	26.864.389,62	27.409.873,02	11,65	71,73
De > 6 a < 12 Meses	175	456.803,27	522.594,16	0,00	979.397,43	12,31	23.830.071,14	24.809.468,57	10,54	67,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	101	429.349,68	481.226,26	0,00	910.575,94	11,44	13.781.770,63	14.692.346,57	6,24	74,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	281.756,39	339.376,96	0,00	621.133,35	7,81	6.640.548,73	7.261.682,08	3,09	71,50
De ≥ 24 Años	212	1.169.993,14	3.007.205,16	0,00	4.177.198,30	52,50	17.372.208,85	21.549.407,15	9,16	55,91
Subtotal	1.704	2.932.071,98	5.024.454,34	6,00	7.956.532,32	100,00	227.348.079,01	235.304.611,33	100,00	66,45
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	248.996,62	3.453,05	0,00	252.449,67	10,80	0,00	252.449,67	10,80	25,99
De > 6 a < 12 Meses	3	152.477,04	3.542,88	0,00	156.019,92	6,67	0,00	156.019,92	6,67	18,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	773.724,68	43.133,74	0,00	816.858,42	34,93	0,00	816.858,42	34,93	27,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	849.534,59	68.883,88	0,00	918.418,47	39,28	0,00	918.418,47	39,28	25,02
De ≥ 24 Años	5	173.916,07	20.596,63	0,00	194.512,70	8,32	0,00	194.512,70	8,32	17,55
Subtotal	50	2.198.649,00	139.610,18	0,00	2.338.259,18	100,00	0,00	2.338.259,18	100,00	24,30
Total	1.754	5.130.720,98	5.164.064,52	6,00	10.294.791,50		227.348.079,01	237.642.870,51		65,33