

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	7,17	5,58	4,53	3,80	3,27	2,87	2,56	2,31
		Amort. final	Fecha	25/09/2019	23/02/2018	05/02/2017	15/05/2016	04/11/2015	10/06/2015	16/02/2015	17/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,01	9,76	8,26	7,00	6,25	5,51	5,00
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/07/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,17	5,58	4,53	3,80	3,27	2,87	2,56	2,31
		Amort. final	Fecha	25/09/2019	23/02/2018	05/02/2017	15/05/2016	04/11/2015	10/06/2015	16/02/2015	17/11/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	12,01	9,76	8,26	7,00	6,25	5,51	5,00
		Amort. final	Fecha	27/04/2027	27/07/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/07/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,96	11,99	10,44	9,19	8,17	7,35	6,63	6,00
		Amort. final	Fecha	13/10/2031	26/12/2028	10/07/2026	19/07/2024	03/01/2023	03/10/2021	26/09/2020	30/11/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,60	16,79	14,39	12,41	10,82	9,53	8,49	7,63
		Amort. final	Fecha	28/02/2032	08/05/2029	12/12/2026	21/12/2024	20/05/2023	04/02/2022	19/01/2021	11/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	23,27	20,76	18,52	16,52	14,76	13,26	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2038	27/10/2035	27/04/2033	27/01/2031	27/01/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,40	21,97	19,76	17,76	15,92	14,32	12,92	11,71
		Amort. final	Fecha	15/12/2039	08/07/2037	03/03/2035	14/12/2032	16/11/2030	07/01/2029	25/05/2027	29/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	26,77	24,27	22,27	20,27	18,26	16,52	15,01
		Amort. final	Fecha	27/07/2041	27/04/2039	27/10/2036	27/10/2034	27/10/2032	27/10/2030	27/01/2029	27/07/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,39	27,39	25,18	22,93	20,92	18,97	17,23	15,67
		Amort. final	Fecha	08/12/2042	11/12/2039	24/09/2037	25/06/2035	23/06/2033	11/07/2031	13/10/2029	24/03/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	28,02	26,02	23,52	21,52	19,76	18,01	16,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/07/2040	27/07/2038	27/01/2036	27/01/2034	27/04/2032	27/07/2030	27/10/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,09	28,55	26,49	24,13	22,15	20,29	18,52	16,93
		Amort. final	Fecha	22/08/2045	06/02/2041	14/01/2039	05/09/2036	13/09/2034	04/11/2032	30/01/2031	25/06/2029
	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51	10,26	9,26	8,49
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/04/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	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
	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

* 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%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	60,48%	818.626.936,70	38,48%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	29,92%	404.991.136,00	8,04%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,65%	63.000.000,00	3,31%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,77%	24.000.000,00	1,50%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,48%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,69%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
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	18.356.238,71	0,233%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	927.363,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	148.203,38		
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: 30/09/2012
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
Ixix CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixix CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	10.381	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.338.542.158,00	2.000.022.095,64
Medio	128.941,54	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	503.941,78	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,51%	4,73%
Mínimo	1,33%	2,58%
Máximo	3,86%	6,32%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	319	377
Mínimo	01/10/2012	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%	0,16	7,30	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,92	15,95	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,33	25,45	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,40	35,57	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,28	45,30	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,03	55,37	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,41	65,65	14,55	65,87
70,01 - 80%	24,22	73,93	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,84	85,36	12,86	85,34
90,01 - 100%	7,40	91,99	18,93	96,59
Medio ponderado		66,89		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,78		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,23%	0,23%	0,31%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,06%	2,76%	2,78%	3,65%	4,98%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,10%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,30%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,52%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,10%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,79%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,61%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,39%	1,41%
País Vasco	2,14%	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	572	107.462,01	106.794,27	6,00	214.262,28	2,54	81.112.593,93	81.326.856,21	33,72	64,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	248	131.378,04	132.467,82	0,00	263.845,86	3,13	35.418.526,05	35.682.371,91	14,80	65,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	162	131.929,33	138.062,59	0,00	269.991,92	3,20	22.860.674,87	23.130.666,79	9,59	66,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	177	243.752,29	262.430,06	0,00	506.182,35	6,01	24.622.632,43	25.128.814,78	10,42	67,04
De > 6 a < 12 Meses	196	542.601,42	593.736,05	0,00	1.136.337,47	13,48	27.460.089,71	28.596.427,18	11,86	67,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	117	503.479,02	588.487,32	0,00	1.091.966,34	12,96	16.325.911,37	17.417.877,71	7,22	74,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	343.933,54	385.898,63	0,00	729.832,17	8,66	7.713.607,26	8.443.439,43	3,50	73,37
De ≥ 24 Años	216	1.201.399,97	3.013.972,27	0,00	4.215.372,24	50,02	17.210.035,75	21.425.407,99	8,88	54,98
Subtotal	1.747	3.205.935,62	5.221.849,01	6,00	8.427.790,63	100,00	232.724.071,37	241.151.862,00	100,00	65,56
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	248.996,62	4.752,41	0,00	253.749,03	11,09	0,00	253.749,03	11,09	26,12
De > 6 a < 12 Meses	3	152.477,04	4.124,24	0,00	156.601,28	6,84	0,00	156.601,28	6,84	18,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	542.104,01	38.477,67	0,00	580.581,68	25,36	0,00	580.581,68	25,36	24,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	939.431,47	66.884,34	0,00	1.006.315,81	43,96	0,00	1.006.315,81	43,96	26,38
De ≥ 24 Años	8	256.369,70	35.421,59	0,00	291.791,29	12,75	0,00	291.791,29	12,75	17,73
Subtotal	50	2.139.378,84	149.660,25	0,00	2.289.039,09	100,00	0,00	2.289.039,09	100,00	23,79
Total	1.797	5.345.314,46	5.371.509,26	6,00	10.716.829,72		232.724.071,37	243.440.901,09		64,50