

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	66.869,49 797.753.015,70 66,87%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3710% 28/01/2013 62,710579 Bruto 50,795569 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	0,4110% 28/01/2013 95,625464 Bruto 77,456626 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	0,6510% 28/01/2013 164,558333 Bruto 133,292250 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	1,0010% 28/01/2013 253,030556 Bruto 204,954750 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	3,2010% 28/01/2013 809,141667 Bruto 655,404750 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	4,2010% 28/01/2013 1.061,919444 Bruto 860,154750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.332.644.151,70	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	7,02	5,44	4,39	3,66	3,12	2,72	2,41	2,15
		Amort. final	Fecha	04/11/2019	05/04/2018	17/03/2017	24/06/2016	12/12/2015	19/07/2015	26/03/2015	24/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	11,50	9,50	8,00	7,00	6,00	5,25	4,75
		Amort. final	Fecha	27/01/2027	27/04/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/07/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	5,44	4,39	3,66	3,12	2,72	2,41	2,15
		Amort. final	Fecha	04/11/2019	05/04/2018	17/03/2017	24/06/2016	12/12/2015	19/07/2015	26/03/2015	24/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	11,50	9,50	8,00	7,00	6,00	5,25	4,75
		Amort. final	Fecha	27/01/2027	27/04/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/01/2018	27/07/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,91	16,08	13,69	11,73	10,20	8,95	7,94	7,12
		Amort. final	Fecha	22/09/2031	21/11/2028	03/07/2026	18/07/2024	06/01/2023	09/10/2021	06/10/2020	11/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2032	27/01/2032	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	19,27	16,49	14,10	12,15	10,57	9,30	8,26	7,41
		Amort. final	Fecha	01/02/2032	20/04/2029	02/12/2026	18/12/2024	23/05/2023	12/02/2022	30/01/2021	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,51	23,01	20,51	18,26	16,26	14,50	13,00	11,75
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/01/2032	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	30,08	27,12	24,83	22,65	20,66	18,71	16,98	15,43
		Amort. final	Fecha	19/11/2042	05/12/2039	23/08/2037	18/06/2035	22/06/2033	12/07/2031	17/10/2029	29/03/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	27,76	25,26	23,26	21,26	19,51	17,75	16,01
		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
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,82	28,29	26,18	23,81	21,89	20,04	18,27	16,68
		Amort. final	Fecha	15/08/2045	04/02/2041	27/12/2038	14/08/2036	14/09/2034	07/11/2032	02/02/2031	30/06/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	29,01	26,76	24,51	22,51	20,76	18,75	17,26
		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	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	16,75	14,50	12,75	11,25	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
		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	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
		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	59,86%	797.753.015,70	39,09%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	30,39%	404.991.136,00	8,17%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,73%	63.000.000,00	3,36%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,80%	24.000.000,00	1,53%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,50%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,72%	22.900.000,00	0,00%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.332.644.151,70		2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.567.163,60	0,205%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		425.060,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		85.357,12	
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	

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: 31/10/2012
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

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	10.362	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.331.143.763,80	2.000.022.095,64
Medio	128.463,98	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	503.224,81	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,40%	4,73%
Mínimo	1,28%	2,58%
Máximo	3,86%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	318	377
Mínimo	05/11/2012	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%	0,17	7,28	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,95	15,97	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,35	25,50	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,49	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,40	45,30	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,05	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,76	65,65	14,55	65,87
70,01 - 80%	23,76	73,92	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,15	85,40	12,86	85,34
90,01 - 100%	6,92	91,98	18,93	96,59
Medio ponderado		66,71		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,68		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,21%	0,26%	0,30%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,42%	2,54%	3,11%	3,53%	4,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,12%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,43%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,45%	0,41%
Castilla y León	4,31%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,51%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,07%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,82%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,62%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,69%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	640	121.882,62	117.725,93	6,00	239.614,55	2,81	88.160.918,00	88.400.532,55	35,19	64,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	249	131.075,99	129.620,10	0,00	260.696,09	3,06	36.609.745,06	36.870.441,15	14,68	66,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	161	135.347,54	134.976,13	0,00	270.323,67	3,17	22.851.055,78	23.121.379,45	9,21	67,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	180	231.747,90	242.054,74	0,00	473.802,64	5,56	23.800.313,58	24.274.116,22	9,66	65,87
De > 6 a < 12 Meses	198	554.182,35	588.598,46	0,00	1.142.780,81	13,41	27.787.017,98	28.929.798,79	11,52	68,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	126	544.325,12	628.099,82	0,00	1.172.424,94	13,75	17.723.532,75	18.895.957,69	7,52	71,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	364.229,97	410.600,02	0,00	774.829,99	9,09	8.359.645,83	9.134.475,82	3,64	73,02
De ≥ 24 Años	217	1.209.903,23	2.979.533,91	0,00	4.189.437,14	49,15	17.358.650,04	21.548.087,18	8,58	55,07
Subtotal	1.835	3.292.694,72	5.231.209,11	6,00	8.523.909,83	100,00	242.650.879,02	251.174.788,85	100,00	65,52
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	9	401.473,66	9.792,71	0,00	411.266,37	17,95	0,00	411.266,37	17,95	22,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	85.911,77	16.004,33	0,00	101.916,10	4,45	0,00	101.916,10	4,45	13,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.114.541,62	74.150,63	0,00	1.188.692,25	51,88	0,00	1.188.692,25	51,88	26,53
De ≥ 24 Años	12	535.242,45	54.246,20	0,00	589.488,65	25,73	0,00	589.488,65	25,73	23,01
Subtotal	50	2.137.169,50	154.193,87	0,00	2.291.363,37	100,00	0,00	2.291.363,37	100,00	23,81
Total	1.885	5.429.864,22	5.385.402,98	6,00	10.815.273,20		242.650.879,02	253.466.152,22		64,50