

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	Baa2sf 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	Baa2sf 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	6,97	5,42	4,40	3,68	3,16	2,76	2,46	2,21	
		Amort. final	Fecha	16/10/2019	31/03/2018	21/03/2017	03/07/2016	26/12/2015	04/08/2015	13/04/2015	13/01/2015	
	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	6,97	5,42	4,40	3,68	3,16	2,76	2,46	2,21	
		Amort. final	Fecha	16/10/2019	31/03/2018	21/03/2017	03/07/2016	26/12/2015	04/08/2015	13/04/2015	13/01/2015	
	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,95	16,04	13,67	11,73	10,21	8,97	7,95	7,15	
		Amort. final	Fecha	31/08/2031	06/11/2028	26/06/2026	17/07/2024	10/01/2023	17/10/2021	16/10/2020	23/12/2019	
	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	27/07/2029	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	19,20	16,43	14,07	12,14	10,58	9,32	8,30	7,45	
		Amort. final	Fecha	04/01/2032	01/04/2029	22/11/2026	16/12/2024	26/05/2023	20/02/2022	11/02/2021	08/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,51	22,76	20,51	18,26	16,26	14,50	13,00	11,75	
		Amort. final	Fecha	27/04/2038	27/07/2035	27/04/2033	27/01/2031	27/01/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,04	24,60	22,27	20,10	18,04	16,21	14,61	13,22	
		Amort. final	Fecha	06/11/2039	30/05/2037	30/01/2035	29/11/2032	10/11/2030	10/01/2029	04/06/2027	14/01/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,76	26,51	24,01	22,01	20,01	18,01	16,26	14,75	
		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	
Serie C	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	27,05	24,77	22,64	20,66	18,71	16,99	15,44	
		Amort. final	Fecha	28/10/2042	09/11/2039	31/07/2037	13/06/2035	20/06/2033	12/07/2031	19/10/2029	02/04/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	27,76	25,51	23,26	21,26	19,51	17,75	16,01	
		Amort. final	Fecha	27/04/2044	27/07/2040	27/04/2038	27/01/2036	27/01/2034	27/04/2032	27/07/2030	27/10/2028	
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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,79	28,23	26,10	23,78	21,89	20,04	18,28	16,69	
		Amort. final	Fecha	06/08/2045	14/01/2041	27/11/2038	02/08/2036	15/09/2034	08/11/2032	04/02/2031	04/07/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	28,76	26,51	24,26	22,51	20,76	18,75	17,26	
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/07/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/07/2033	27/07/2031	27/01/2030	
Serie E	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	
	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		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		9.884.248,24	0,205%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		814.679,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		82.077,42	
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: 30/11/2012
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	10.350	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.324.932.543,11	2.000.022.095,64
Medio	128.012,81	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	502.506,02	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	4,73%
Mínimo	1,14%	2,58%
Máximo	3,86%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	317	377
Mínimo	05/12/2012	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%	0,18	7,30	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,97	16,01	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,38	25,53	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,53	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,50	45,28	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,30	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,97	65,66	14,55	65,87
70,01 - 80%	23,34	73,92	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,33	85,41	12,86	85,34
90,01 - 100%	6,51	91,95	18,93	96,59
Medio ponderado		66,53		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,59		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,25%	0,24%	0,28%	0,42%
Tasa anual equivalente	2,39%	3,00%	2,89%	3,30%	4,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,14%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,30%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,78%
Cataluña	13,50%	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	6,83%	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	544	109.147,27	98.575,59	0,00	207.722,86	2,39	73.207.747,15	73.415.470,01	30,24	63,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	287	146.710,03	138.897,78	6,00	285.613,81	3,28	40.924.186,13	41.209.799,94	16,98	65,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	127.696,00	125.046,97	0,00	252.742,97	2,90	22.228.596,72	22.481.339,69	9,26	67,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	193	261.625,68	271.545,62	0,00	533.171,30	6,12	25.834.827,29	26.367.998,59	10,86	64,91
De > 6 a < 12 Meses	205	582.906,92	588.393,03	0,00	1.171.299,95	13,45	28.235.932,45	29.407.232,40	12,11	68,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	118	518.743,62	599.237,08	0,00	1.117.980,70	12,84	16.710.261,97	17.828.242,67	7,34	69,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	391.961,92	422.528,24	0,00	814.490,16	9,36	8.686.568,69	9.501.058,85	3,91	75,18
De ≥ 24 Años	222	1.274.728,67	3.048.572,11	0,00	4.323.300,78	49,66	18.205.027,25	22.528.328,03	9,28	55,25
Subtotal	1.781	3,413,520,11	5,292,796,42	6,00	8.706.322,53	100,00	234.033.147,65	242.739.470,18	100,00	64,93
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	8	292.050,50	7.486,75	0,00	299.537,25	13,05	0,00	299.537,25	13,05	21,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	120.242,90	6.492,68	0,00	126.735,58	5,52	0,00	126.735,58	5,52	19,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.189.633,65	89.388,17	0,00	1.279.021,82	55,71	0,00	1.279.021,82	55,71	25,55
De ≥ 24 Años	12	535.242,45	55.307,81	0,00	590.550,26	25,72	0,00	590.550,26	25,72	23,05
Subtotal	50	2,137,169,50	158.675,41	0,00	2.295.844,91	100,00	0,00	2.295.844,91	100,00	23,86
Total	1.831	5.550.689,61	5.451.471,83	6,00	11.002.167,44		234.033.147,65	245.035.315,09		63,90