

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
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	64.669,14 771.502.840,20 64,67%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 29/04/2013 62,281771 Bruto 49,202599 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	0,4210% 29/04/2013 97,952117 Bruto 77,382172 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	0,6610% 29/04/2013 167,086111 Bruto 131,998028 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	1,0110% 29/04/2013 255,558333 Bruto 201,891083 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	3,2110% 29/04/2013 811,669444 Bruto 641,218861 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	4,2110% 29/04/2013 1.064,447222 Bruto 840,913305 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.306.393.976,20	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	6,73	5,23	4,24	3,54	3,04	2,65	2,35	2,10
		Amort. final	Fecha	19/10/2019	21/04/2018	24/04/2017	13/08/2016	09/02/2016	22/09/2015	03/06/2015	07/03/2015
		Amort. final	Años	13,75	11,25	9,25	7,75	6,75	5,75	4,50	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	5,23	4,24	3,54	3,04	2,65	2,35	2,10
		Amort. final	Fecha	19/10/2019	21/04/2018	24/04/2017	13/08/2016	09/02/2016	22/09/2015	03/06/2015	07/03/2015
		Amort. final	Años	13,75	11,25	9,25	7,75	6,75	5,75	4,50	3,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	12,74	10,52	8,77	7,50	6,39	5,45	4,75
		Amort. final	Fecha	08/06/2031	31/08/2028	27/05/2026	27/10/2020	27/10/2019	27/04/2018	27/04/2018	27/07/2017
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,74	16,03	13,72	11,83	10,31	9,08	8,08	7,25
		Amort. final	Fecha	19/10/2031	02/02/2029	13/10/2026	23/11/2024	18/05/2023	23/02/2022	23/02/2021	27/04/2020
		Amort. final	Años	25,01	22,51	20,26	18,01	16,01	14,25	12,75	11,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,66	24,22	21,93	19,77	17,74	15,94	14,36	12,99
		Amort. final	Fecha	19/09/2039	13/04/2037	26/12/2034	29/10/2032	22/10/2030	01/01/2029	03/06/2027	21/01/2026
		Amort. final	Años	28,51	26,01	23,76	21,51	19,51	17,76	16,01	14,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,66	26,71	24,48	22,33	20,37	18,45	16,74	15,20
		Amort. final	Fecha	18/09/2042	08/10/2039	15/07/2037	24/05/2035	07/06/2033	08/07/2031	20/10/2029	07/04/2028
		Amort. final	Años	31,02	27,26	25,26	23,01	21,01	19,26	17,50	16,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,50	27,93	25,80	23,51	21,62	19,79	18,04	16,46
		Amort. final	Fecha	20/07/2045	28/12/2040	11/11/2038	25/07/2036	05/09/2034	08/11/2032	06/02/2031	09/07/2029
		Amort. final	Años	33,77	28,51	26,26	24,01	22,26	20,51	18,50	17,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/10/2022	27/10/2021
		Amort. final	Años	21,51	18,76	16,50	14,25	12,50	11,00	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		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
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77

* 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	59,06%	771.502.840,20	39,89%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%	
Serie A3	31,00%	404.991.136,00	8,34%	21,75%	440.000.000,00	6,50%	
Serie B	4,82%	63.000.000,00	3,43%	3,11%	63.000.000,00	3,35%	
Serie C	1,84%	24.000.000,00	1,56%	1,19%	24.000.000,00	2,15%	
Serie D	1,53%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%	
Serie E	1,75%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00		
Emisión de Bonos		1.306.393.976,20			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		2.002.948,26	0,209%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		573.145,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.998,10	
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: 31/01/2013
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	10.232	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.305.228.225,34	2.000.022.095,64
Medio	127.563,35	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	501.062,97	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	2,02%	4,73%
Mínimo	0,94%	2,58%
Máximo	3,75%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	315	377
Mínimo	11/02/2013	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%	0,19	7,41	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,00	16,00	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,37	25,56	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,66	35,54	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,76	45,25	4,71	45,61
50,01 - 60%	13,90	55,46	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,78	65,63	14,55	65,87
70,01 - 80%	23,02	73,87	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,61	85,43	12,86	85,34
90,01 - 100%	5,70	91,90	18,93	96,59
Medio ponderado		66,15		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,39		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,36%	0,29%	0,28%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,00%	4,20%	3,39%	3,29%	4,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,17%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,40%	0,41%
Canarias	6,99%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,26%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,58%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,98%	34,98%
Extremadura	0,60%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,86%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,63%	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	478	104.291,94	77.007,94	0,00	181.299,88	2,19	64.942.099,14	65.123.399,02	29,40	63,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	205	110.610,49	95.967,24	0,00	206.577,73	2,49	28.148.014,45	28.354.592,18	12,80	65,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	156	129.127,76	116.578,83	0,00	245.706,59	2,96	21.260.202,71	21.505.909,30	9,71	62,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	172	237.167,34	223.422,27	0,00	460.589,61	5,55	23.018.589,33	23.479.178,94	10,60	64,65
De > 6 a < 12 Meses	243	689.882,53	683.004,92	0,00	1.372.887,45	16,55	33.221.932,24	34.594.819,69	15,62	66,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	124	568.221,47	575.687,61	0,00	1.143.909,08	13,79	16.624.385,98	17.768.295,06	8,02	68,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	72	448.725,08	475.353,39	0,00	924.078,47	11,14	9.677.916,48	10.601.994,95	4,79	74,64
De ≥ 2 Años	185	1.232.463,23	2.529.563,99	0,00	3.762.027,22	45,34	16.349.869,35	20.111.896,57	9,08	57,85
Subtotal	1.635	3.520.489,84	4.776.586,19	0,00	8.297.076,03	100,00	213.243.009,68	221.540.085,71	100,00	64,42
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	6	248.996,62	6.862,66	0,00	255.859,28	16,06	0,00	255.859,28	16,06	26,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,01	0,00	174,26	0,01	0,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	377.991,62	25.672,85	0,00	403.664,47	25,34	0,00	403.664,47	25,34	29,77
De ≥ 2 Años	18	844.912,25	88.221,55	0,00	933.133,80	58,58	0,00	933.133,80	58,58	24,50
Subtotal	34	1.471.900,49	120.931,32	0,00	1.592.831,81	100,00	0,00	1.592.831,81	100,00	25,08
Total	1.669	4.992.390,33	4.897.517,51	0,00	9.889.907,84		213.243.009,68	223.132.917,52		63,71