

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	6,57	5,16	4,22	3,56	3,08	2,71	2,42	2,19
		Amort. final	Fecha	23/08/2019	26/03/2018	17/04/2017	20/08/2016	25/02/2016	14/10/2015	01/07/2015	07/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	11,00	9,25	7,75	6,75	5,75	5,25	4,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2026	27/01/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/04/2018	27/10/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	5,16	4,22	3,56	3,08	2,71	2,42	2,19
		Amort. final	Fecha	23/08/2019	26/03/2018	17/04/2017	20/08/2016	25/02/2016	14/10/2015	01/07/2015	07/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	11,00	9,25	7,75	6,75	5,75	5,25	4,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2026	27/01/2024	27/04/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/04/2018	27/10/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,24	15,21	13,22	11,41	9,95	8,76	7,84	7,06
		Amort. final	Fecha	20/04/2031	27/07/2028	16/04/2026	24/06/2024	06/01/2023	29/10/2021	30/11/2020	16/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	15,90	13,64	11,79	10,31	9,10	8,12	7,31
		Amort. final	Fecha	19/08/2031	18/12/2028	15/09/2026	10/11/2024	17/05/2023	04/03/2022	11/03/2021	19/05/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	22,26	20,01	18,01	16,01	14,25	12,75	11,50
		Amort. final	Fecha	27/10/2037	27/04/2035	27/01/2033	27/01/2031	27/01/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,54	24,10	21,82	19,69	17,69	15,93	14,37	13,02
		Amort. final	Fecha	08/08/2039	27/02/2037	19/11/2034	03/10/2032	02/10/2030	29/12/2028	08/06/2027	01/02/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,26	26,01	23,51	21,51	19,51	17,76	16,01	14,50
		Amort. final	Fecha	27/04/2041	27/01/2039	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/01/2029	27/07/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,55	26,58	24,30	22,22	20,26	18,40	16,75	15,22
		Amort. final	Fecha	09/08/2042	22/08/2039	13/05/2037	12/04/2035	28/04/2033	20/06/2031	23/10/2029	15/04/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	27,26	25,01	22,76	21,01	19,01	17,50	16,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2044	27/04/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/01/2034	27/01/2032	27/07/2030	27/01/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,45	27,82	25,62	23,36	21,50	19,73	18,02	16,47
		Amort. final	Fecha	02/07/2045	16/11/2040	05/09/2038	03/06/2036	25/07/2034	15/10/2032	01/02/2031	15/07/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	28,51	26,26	24,01	22,01	20,26	18,50	17,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/07/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/01/2035	27/04/2033	27/07/2031	27/01/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	18,76	16,25	14,25	12,50	11,00	10,00	9,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con 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
	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

* 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	59,06%	771.502.840,20	39,89%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	31,00%	404.991.136,00	8,34%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,82%	63.000.000,00	3,43%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,84%	24.000.000,00	1,56%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,53%	20.000.000,00	0,00%	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		23.344.235,57	0,209%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.017.028,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.427,69	
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: 31/03/2013
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	10.168	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.287.514.385,56	2.000.022.095,64
Medio	126.624,15	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	499.159,63	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,79%	4,73%
Mínimo	0,94%	2,58%
Máximo	3,25%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	314	377
Mínimo	01/05/2013	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	7,28	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,04	15,95	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,49	25,54	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,77	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,78	45,14	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,20	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,93	65,56	14,55	65,87
70,01 - 80%	22,84	73,86	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,50	85,40	12,86	85,34
90,01 - 100%	5,26	91,74	18,93	96,59
Medio ponderado		65,81		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,19		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,36%	0,37%	0,30%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,89%	4,20%	4,30%	3,55%	4,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,18%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,40%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,45%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,55%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,94%	34,98%
Extremadura	0,59%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,91%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,67%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	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	396	96.845,14	60.894,48	0,00	157.739,62	1,86	52.144.344,73	52.302.084,35	25,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	159	93.327,93	62.864,30	0,00	156.192,23	1,85	22.466.229,19	22.622.421,42	11,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	116.412,53	92.410,15	0,00	208.822,68	2,47	18.663.773,62	18.872.596,30	9,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	189	254.204,05	203.720,96	0,00	457.925,01	5,41	22.677.904,49	23.135.829,50	11,36
De > 6 a < 12 Meses	234	666.605,25	610.030,73	0,00	1.276.635,98	15,09	30.848.211,85	32.124.847,83	15,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	153	735.508,46	697.535,25	0,00	1.433.043,71	16,93	20.989.567,44	22.422.611,15	11,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	525.719,54	558.917,98	0,00	1.084.637,52	12,82	11.370.584,04	12.455.221,56	6,12
De ≥ 24 Años	184	1.242.766,09	2.444.276,85	0,00	3.687.042,94	43,57	15.952.090,64	19.639.133,58	9,65
Subtotal	1.534	3.731.388,99	4.730.650,70	0,00	8.462.039,69	100,00	195.112.706,00	203.574.745,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	6	248.996,62	7.840,18	0,00	256.836,80	18,27	0,00	256.836,80	18,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,01	0,00	174,26	0,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	230.346,59	19.064,11	0,00	249.410,70	17,75	0,00	249.410,70	17,75
De ≥ 24 Años	18	811.363,10	87.732,16	0,00	899.095,26	63,97	0,00	899.095,26	63,97
Subtotal	31	1.290.706,31	114.810,71	0,00	1.405.517,02	100,00	0,00	1.405.517,02	100,00
Total	1.565	5.022.095,30	4.845.461,41	0,00	9.867.556,71		195.112.706,00	204.980.262,71	62,51