

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

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	62.244,48 742.576.646,40 62,24%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3760% 29/07/2013 59,159920 Bruto 46,736337 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf 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	0,4160% 29/07/2013 96,788791 Bruto 76,463145 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf 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	0,6560% 29/07/2013 165,822222 Bruto 130,999555 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf 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	1,0060% 29/07/2013 254,294444 Bruto 200,892611 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	3,2060% 29/07/2013 810,405556 Bruto 640,220389 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	4,2060% 29/07/2013 1.063,183333 Bruto 839,914833 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.277.467.782,40	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	6,43	5,02	4,08	3,42	2,93	2,56	2,27	2,04
		Amort. final	Fecha	02/10/2019	05/05/2018	26/05/2017	27/09/2016	02/04/2016	20/11/2015	06/08/2015	13/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	10,75	8,75	7,50	6,50	5,50	4,50	4,50
		Amort. final	Fecha	27/07/2026	27/01/2024	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/04/2018	27/10/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,02	4,08	3,42	2,93	2,56	2,27	2,04
		Amort. final	Fecha	02/10/2019	05/05/2018	26/05/2017	27/09/2016	02/04/2016	20/11/2015	06/08/2015	13/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	10,75	8,75	7,50	6,50	5,50	4,50	4,50
		Amort. final	Fecha	27/07/2026	27/01/2024	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/10/2018	27/04/2018	27/10/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,93	10,75	8,75	7,50	6,50	5,50	4,50	4,50
		Amort. final	Fecha	27/02/2031	04/07/2028	31/03/2026	14/06/2024	02/01/2023	29/10/2021	03/12/2020	21/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,51	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,21	15,57	13,33	11,51	10,04	8,85	7,88	7,08
		Amort. final	Fecha	12/07/2031	19/11/2028	25/08/2026	28/10/2024	11/05/2023	03/03/2022	14/03/2021	26/05/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	22,01	19,76	17,51	15,76	14,00	12,50	11,25
		Amort. final	Fecha	27/10/2037	27/04/2035	27/01/2033	27/10/2030	27/10/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,51	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	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	26,22	23,79	21,53	19,41	17,41	15,66	14,12	12,78
		Amort. final	Fecha	13/07/2039	05/02/2037	02/11/2034	19/09/2032	22/09/2030	21/12/2028	07/06/2027	03/02/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	25,76	23,26	21,26	19,26	17,51	15,76	14,25
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,17	29,57	27,07	24,57	22,07	19,45	17,76	16,22
		Amort. final	Fecha	27/04/2046	27/01/2044	27/07/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/10/2035	27/04/2033	27/07/2031
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,51	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	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	26,22	23,79	21,53	19,41	17,41	15,66	14,12	12,78
		Amort. final	Fecha	13/07/2039	05/02/2037	02/11/2034	19/09/2032	22/09/2030	21/12/2028	07/06/2027	03/02/2026

* 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	58,13%	742.576.646,40	40,81%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	31,70%	404.991.136,00	8,53%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,93%	63.000.000,00	3,51%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,88%	24.000.000,00	1,59%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,57%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,79%	22.900.000,00	0,00%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.277.467.782,40		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		2.256.043,91	0,208%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.493.874,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		94.314,26	
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: 30/04/2013
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

Audidores 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	10.054	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.273.929.450,40	2.000.022.095,64
Medio	126.708,72	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	498.206,06	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,70%	4,73%
Mínimo	0,94%	2,58%
Máximo	3,25%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	313	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	7,22	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,03	15,92	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,43	25,51	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,83	35,65	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,83	45,17	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,29	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	24,04	65,51	14,55	65,87
70,01 - 80%	22,90	73,83	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,35	85,37	12,86	85,34
90,01 - 100%	5,12	91,63	18,93	96,59
Medio ponderado		65,72		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		95,07		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,45%	0,40%	0,33%	0,42%
Tasa anual equivalente	6,23%	5,27%	4,75%	3,94%	4,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,21%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,22%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,54%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,89%	34,98%
Extremadura	0,60%	0,52%
Galicia	1,85%	1,78%
Islas Baleares	6,94%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,67%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,15%	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	406	101.323,15	59.038,39	0,00	160.361,54	1,89	56.268.912,69	56.429.274,23	27,30	64,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	113.823,14	69.187,55	0,00	183.010,69	2,16	26.196.903,10	26.379.913,79	12,76	64,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	96	89.311,75	61.102,39	0,00	150.414,14	1,77	13.824.548,70	13.974.962,84	6,76	67,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	170	236.643,49	183.716,74	0,00	420.360,23	4,95	21.683.667,48	22.104.027,71	10,69	60,59
De > 6 a < 12 Meses	220	648.892,80	557.493,09	0,00	1.206.385,89	14,22	29.519.222,57	30.725.608,46	14,86	67,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	159	767.344,05	719.863,38	0,00	1.487.207,43	17,53	21.958.764,88	23.445.972,31	11,34	69,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	535.736,99	545.852,43	0,00	1.081.589,42	12,75	11.635.122,97	12.716.712,39	6,15	71,28
De ≥ 2 Años	189	1.340.182,93	2.456.361,75	0,00	3.796.544,68	44,74	17.132.354,86	20.928.899,54	10,12	58,80
Subtotal	1.503	3.833.258,30	4.652.615,72	0,00	8.485.874,02	100,00	198.219.497,25	206.705.371,27	100,00	65,04
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	214.523,82	7.387,29	0,00	221.911,11	17,36	0,00	221.911,11	17,36	21,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	25.438,84	7.079,07	0,00	32.517,91	2,54	0,00	32.517,91	2,54	14,09
De ≥ 2 Años	19	934.839,43	89.029,54	0,00	1.023.868,97	80,10	0,00	1.023.868,97	80,10	26,64
Subtotal	26	1.174.802,09	103.495,90	0,00	1.278.297,99	100,00	0,00	1.278.297,99	100,00	25,08
Total	1.529	5.008.060,39	4.756.111,62	0,00	9.764.172,01		198.219.497,25	207.983.669,26		64,40