

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	6,28	4,95	4,06	3,43	2,97	2,62	2,35	2,12
		Amort. final	Fecha	09/08/2019	10/04/2018	19/05/2017	03/10/2016	18/04/2016	11/12/2015	02/09/2015	13/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	10,50	8,75	7,50	6,50	5,75	5,00	4,50
		Amort. final	Fecha	27/04/2026	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/01/2019	27/04/2018	27/10/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,28	4,95	4,06	3,43	2,97	2,62	2,35	2,12
		Amort. final	Fecha	09/08/2019	10/04/2018	19/05/2017	03/10/2016	18/04/2016	11/12/2015	02/09/2015	13/06/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	15,06	12,89	11,13	9,70	8,54	7,65	6,88
		Amort. final	Fecha	19/01/2031	17/05/2028	17/03/2026	11/06/2024	07/01/2023	09/11/2021	19/12/2020	12/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,08	15,48	13,28	11,49	10,05	8,89	7,93	7,15
		Amort. final	Fecha	24/05/2031	16/10/2028	06/08/2026	23/10/2024	15/05/2023	16/03/2022	03/04/2021	19/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	22,01	19,76	17,51	15,76	14,00	12,50	11,50
		Amort. final	Fecha	27/10/2037	27/04/2035	27/01/2033	27/10/2030	27/01/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/10/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,13	23,69	21,48	19,37	17,40	15,67	14,15	12,82
		Amort. final	Fecha	09/06/2039	01/01/2037	14/10/2034	07/09/2032	19/09/2030	24/12/2028	18/06/2027	19/02/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	25,51	23,26	21,26	19,26	17,51	15,76	14,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2041	27/10/2038	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/01/2029	27/07/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,13	27,48	25,29	23,12	21,25	19,46	17,77	16,23
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,14	26,19	23,99	21,94	19,99	18,13	16,49	15,01
		Amort. final	Fecha	12/06/2042	02/07/2039	20/04/2037	02/04/2035	19/04/2033	11/06/2031	21/10/2029	29/04/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,77	26,76	24,76	22,51	20,76	18,76	17,25	15,76
		Amort. final	Fecha	27/01/2044	27/01/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/01/2034	27/01/2032	27/07/2030	27/01/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,13	27,48	25,29	23,12	21,25	19,46	17,77	16,23
		Amort. final	Fecha	07/06/2045	13/10/2040	07/08/2038	05/06/2036	25/07/2034	07/10/2032	30/01/2031	18/07/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	28,01	25,76	23,76	21,76	20,01	18,25	16,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/04/2041	27/01/2039	27/01/2037	27/01/2035	27/04/2033	27/07/2031	27/01/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,25	16,01	14,00	12,25	10,75	9,75	8,75
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/01/2024	27/01/2023	27/01/2022
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
		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	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
		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	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		25.509.987,85	0,208%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.364.684,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		88.264,69	
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: 30/06/2013
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	9.965	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.253.903.134,87	2.000.022.095,64
Medio	125.830,72	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	496.295,14	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	4,73%
Mínimo	0,93%	2,58%
Máximo	3,22%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	311	377
Mínimo	05/07/2013	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%	0,20	7,30	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,07	15,92	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,49	25,53	1,09	25,94
30,01 - 40%	4,99	35,68	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,07	45,19	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,52	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	24,51	65,52	14,55	65,87
70,01 - 80%	22,25	73,85	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,23	85,26	12,86	85,34
90,01 - 100%	4,69	91,42	18,93	96,59
Medio ponderado		65,34		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		94,82		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,51%	0,43%	0,37%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,80%	5,96%	5,08%	4,36%	4,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,26%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,45%	0,41%
Castilla y León	4,21%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,54%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,74%	34,98%
Extremadura	0,61%	0,52%
Galicia	1,86%	1,78%
Islas Baleares	6,94%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,72%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,65%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,18%	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	282	73.126,32	39.253,61	0,00	112.379,93	1,29	38.634.403,92	38.746.783,85	21,29	61,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	80.897,25	49.736,32	0,00	130.633,57	1,50	19.164.383,94	19.295.017,51	10,60	64,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	112	103.213,65	61.083,47	0,00	164.297,12	1,88	15.114.448,09	15.278.745,21	8,39	65,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	171.410,74	109.285,29	0,00	280.696,03	3,22	14.700.702,31	14.981.398,34	8,23	62,30
De > 6 a < 12 Meses	219	640.919,56	499.606,31	0,00	1.140.525,87	13,06	28.791.889,54	29.932.415,41	16,45	64,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	194	964.064,31	828.303,71	0,00	1.792.368,02	20,53	26.067.221,32	27.859.589,34	15,31	69,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	91	590.282,42	600.925,45	0,00	1.191.207,87	13,65	12.975.685,91	14.166.893,78	7,78	70,51
De ≥ 2 Años	192	1.445.047,93	2.472.795,92	0,00	3.917.843,85	44,88	17.835.652,55	21.753.496,40	11,95	59,61
Subtotal	1.349	4.068.962,18	4.660.990,08	0,00	8.729.952,26	100,00	173.284.387,58	182.014.339,84	100,00	64,07
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	171.100,51	6.197,50	0,00	177.298,01	14,33	0,00	177.298,01	14,33	29,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,01	0,00	174,26	0,01	0,08
De ≥ 2 Años	20	960.278,27	99.130,54	0,00	1.059.408,81	85,65	0,00	1.059.408,81	85,65	26,00
Subtotal	25	1.131.378,78	105.502,30	0,00	1.236.881,08	100,00	0,00	1.236.881,08	100,00	25,28
Total	1.374	5.200.340,96	4.766.492,38	0,00	9.966.833,34		173.284.387,58	183.251.220,92		63,42