

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	59.563,33 710.590.526,90 59,56%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3950% 28/10/2013 59,472330 Bruto 46,983141 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf A-sf AAA	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	0,4350% 28/10/2013 101,209433 Bruto 79,955452 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf BBBsf AAA	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	0,6750% 28/10/2013 170,625000 Bruto 134,793750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf Bsf A	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	1,0250% 28/10/2013 259,097222 Bruto 204,686805 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca CCC-sf BBB	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	3,2250% 28/10/2013 815,208333 Bruto 644,014583 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf BB	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	4,2250% 28/10/2013 1.067,986111 Bruto 843,709028 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.245.481.662,90	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	Fecha	6,23	4,87	3,97	3,33	2,86	2,51	2,22	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	19/10/2019	12/06/2018	16/07/2017	25/11/2016	07/06/2016	29/01/2016	18/10/2015	28/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,75	10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25
		Amort. final	Años	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	Fecha	6,23	4,87	3,97	3,33	2,86	2,51	2,22	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	19/10/2019	12/06/2018	16/07/2017	25/11/2016	07/06/2016	29/01/2016	18/10/2015	28/07/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,75	10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,78	12,63	10,88	9,46	8,31	7,42	6,66	6,00
		Amort. final	Años	Fecha	30/12/2030	06/05/2028	11/03/2026	10/06/2024	10/01/2023	15/11/2021	28/12/2020	23/03/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,77	15,19	13,01	11,24	9,81	8,66	7,71	6,94
		Amort. final	Años	Fecha	02/05/2031	01/10/2028	29/07/2026	21/10/2024	19/05/2023	24/03/2022	13/04/2021	03/07/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,01	21,76	19,51	17,26	15,51	13,75	12,25	11,25
		Amort. final	Años	Fecha	27/07/2037	27/04/2035	27/01/2033	27/10/2030	27/01/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/10/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,84	23,41	21,20	19,11	17,15	15,43	13,92	12,60
		Amort. final	Años	Fecha	26/05/2039	21/12/2036	06/10/2034	03/09/2032	19/09/2030	28/12/2028	25/06/2027	28/02/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,76	25,26	23,01	21,01	19,01	17,26	15,51	14,25
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2041	27/10/2038	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/01/2029	27/10/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28,87	25,92	23,72	21,69	19,74	17,89	16,26	14,78
		Amort. final	Años	Fecha	02/06/2042	25/06/2039	11/04/2037	31/03/2035	20/04/2033	14/06/2031	27/10/2029	05/05/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30,52	26,52	24,52	22,26	20,51	18,51	17,01	15,51
		Amort. final	Años	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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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	Fecha	31,87	27,22	25,02	22,86	21,01	19,22	17,53	15,99
		Amort. final	Años	Fecha	03/06/2045	09/10/2040	30/07/2038	01/06/2036	27/07/2034	11/10/2032	03/02/2031	23/07/2029
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	33,27	27,76	25,52	23,52	21,51	19,76	18,01	16,51
		Amort. final	Años	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	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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	Fecha	20,76	18,01	15,76	13,75	12,00	10,50	9,50	8,50
		Amort. final	Años	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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		Amort. final	Años	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	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		Amort. final	Años	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%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	57,05%	710.590.526,90	41,88%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	32,52%	404.991.136,00	8,75%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	5,06%	63.000.000,00	3,60%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,93%	24.000.000,00	1,64%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,61%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,84%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.245.481.662,90			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		2.408.921,96	0,220%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		689.046,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.580,60	
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: 31/07/2013
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	9.925	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.235.322.379,95	2.000.022.095,64
Medio	124.465,73	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	495.337,78	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	4,73%
Mínimo	0,83%	2,58%
Máximo	3,11%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	310	377
Mínimo	05/08/2013	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	7,25	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,05	15,82	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,44	25,45	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,01	35,74	2,20	35,46
40,01 - 50%	8,90	45,20	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,70	55,35	8,10	55,57
60,01 - 70%	25,01	65,54	14,55	65,87
70,01 - 80%	21,89	73,86	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,25	85,19	12,86	85,34
90,01 - 100%	4,55	91,29	18,93	96,59
Medio ponderado		65,31		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		94,69		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,49%	0,47%	0,38%	0,42%
Tasa anual equivalente	5,40%	5,68%	5,50%	4,47%	4,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,28%	11,71%
Aragón	0,95%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,45%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,45%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,71%	34,98%
Extremadura	0,61%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	6,99%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,69%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,62%	2,68%
Navarra	1,40%	1,41%
País Vasco	2,19%	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	309	71.345,03	35.065,14	0,00	106.410,17	1,26	41.702.205,15	41.808.615,32	24,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	127	80.570,54	41.246,65	0,00	121.817,19	1,44	17.889.091,91	18.010.909,10	10,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	65.158,08	40.366,40	0,00	105.524,48	1,25	10.101.049,76	10.206.574,24	5,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	148.684,80	84.592,98	0,00	233.277,78	2,76	13.136.314,10	13.369.591,88	7,81
De > 6 a < 12 Meses	151	501.799,66	363.391,18	0,00	865.190,84	10,22	22.079.753,92	22.944.944,76	13,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	173	891.591,85	783.186,37	0,00	1.674.778,22	19,79	25.112.306,97	26.787.085,19	15,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	96	686.291,34	595.639,43	0,00	1.281.930,77	15,15	13.374.619,07	14.656.549,84	8,57
De ≥ 2 Años	199	1.549.009,08	2.525.348,20	0,00	4.074.357,28	48,14	19.218.910,16	23.293.267,44	13,62
Subtotal	1.228	3.994.450,38	4.468.836,35	0,00	8.463.286,73	100,00	162.614.251,04	171.077.537,77	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	359.658,81	958,52	0,00	360.617,33	3,54	0,00	360.617,33	3,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	319.181,47	1.353,83	0,00	320.535,30	3,15	0,00	320.535,30	3,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	511.459,40	3.413,75	0,00	514.873,15	5,05	0,00	514.873,15	5,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	469.967,27	5.181,35	0,00	475.148,62	4,66	0,00	475.148,62	4,66
De > 6 a < 12 Meses	61	4.929.149,08	80.818,58	0,00	5.009.967,66	49,18	0,00	5.009.967,66	49,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	2.375.334,12	69.471,13	0,00	2.444.805,25	24,00	0,00	2.444.805,25	24,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	174,26	0,00	174,26	0,00	0,00	174,26	0,00
De ≥ 2 Años	20	960.278,27	100.583,77	0,00	1.060.862,04	10,41	0,00	1.060.862,04	10,41
Subtotal	151	9.925.028,42	261.955,19	0,00	10.186.983,61	100,00	0,00	10.186.983,61	100,00
Total	1.379	13.919.478,80	4.730.791,54	0,00	18.650.270,34		162.614.251,04	181.264.521,38	63,11