

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	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	6,17	4,87	4,00	3,39	2,94	2,59	2,32	2,10
		Amort. final	Años	Fecha	27/09/2019	11/06/2018	28/07/2017	17/12/2016	05/07/2016	02/03/2016	23/11/2015	05/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,75	10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	5,00	4,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2026	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/01/2019	27/07/2018	27/01/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,17	4,87	4,00	3,39	2,94	2,59	2,32	2,10
		Amort. final	Años	Fecha	27/09/2019	11/06/2018	28/07/2017	17/12/2016	05/07/2016	02/03/2016	23/11/2015	05/09/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,75	10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	5,00	4,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2026	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/01/2019	27/07/2018	27/01/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,33	14,76	12,63	10,90	9,50	8,42	7,49	6,73
		Amort. final	Años	Fecha	23/11/2030	29/04/2028	14/03/2026	21/06/2024	26/01/2023	27/12/2021	22/01/2021	19/04/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,33	14,76	12,63	10,90	9,50	8,42	7,49	6,73
		Amort. final	Años	Fecha	23/11/2030	29/04/2028	14/03/2026	21/06/2024	26/01/2023	27/12/2021	22/01/2021	19/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,80	23,39	21,19	19,12	17,18	15,49	13,98	12,69
		Amort. final	Años	Fecha	12/05/2039	14/12/2036	30/09/2034	07/09/2032	29/09/2030	18/01/2029	17/07/2027	05/04/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,80	23,39	21,19	19,12	17,18	15,49	13,98	12,69
		Amort. final	Años	Fecha	25,26	22,76	20,51	18,51	17,01	15,51	14,25	12,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27/04/2041	27/10/2038	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/04/2029	27/10/2027
		Amort. final	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
		Amort. final	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28,84	25,92	23,69	21,68	19,76	17,94	16,32	14,88
		Amort. final	Años	Fecha	24/05/2042	23/06/2039	01/04/2037	29/03/2035	26/04/2033	01/07/2031	17/11/2029	09/06/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	30,27	26,52	24,52	22,26	20,51	18,51	17,01	15,51
		Amort. final	Años	Fecha	27/10/2043	27/01/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/10/2034	27/01/2032	27/07/2030	27/01/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	31,86	27,23	25,01	22,84	21,03	19,27	17,58	16,10
		Amort. final	Años	Fecha	29/05/2045	12/10/2040	25/07/2038	24/05/2036	02/08/2034	29/10/2032	20/02/2031	30/08/2029
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	33,27	27,76	25,52	23,52	21,76	19,76	18,01	16,75
		Amort. final	Años	Fecha	27/10/2046	27/04/2041	27/10/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/04/2033	27/07/2031	27/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	18,01	15,76	13,75	12,00	10,75	9,50	8,50
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/01/2022
	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

* 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		19.397.441,45	0,220%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		416.561,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		64.454,15	
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	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	9.866	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.220.873.137,17	2.000.022.095,64
Medio	123.745,50	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	493.419,27	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,42%	4,73%
Mínimo	0,83%	2,58%
Máximo	3,02%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	309	377
Mínimo	05/10/2013	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	7,23	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,07	15,82	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,51	25,45	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,13	35,77	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,06	45,22	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,88	55,31	8,10	55,57
60,01 - 70%	25,59	65,51	14,55	65,87
70,01 - 80%	21,09	73,87	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,37	85,08	12,86	85,34
90,01 - 100%	4,09	91,08	18,93	96,59
Medio ponderado	64,98		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	94,44		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,35%	0,43%	0,40%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,08%	4,07%	5,04%	4,68%	4,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,26%	11,71%
Aragón	0,96%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,46%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,40%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,67%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,00%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,71%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,62%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,21%	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	343	86.913,99	38.234,33	0,00	125.148,32	1,39	46.110.865,13	46.236.013,45	25,70	62,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	157	95.887,84	47.381,00	0,00	143.268,84	1,60	21.795.423,75	21.938.692,59	12,20	64,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	68.051,73	36.197,56	0,00	104.249,29	1,16	10.330.793,35	10.435.042,64	5,80	66,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	88	147.755,72	77.240,97	0,00	224.996,69	2,51	11.351.203,16	11.576.199,85	6,44	65,97
De > 6 a < 12 Meses	129	434.814,14	276.199,06	0,00	711.013,20	7,92	18.136.343,10	18.847.356,30	10,48	68,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	160	877.542,27	679.506,16	0,00	1.557.048,43	17,34	23.490.775,01	25.047.823,44	13,92	72,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	131	945.731,63	798.855,00	0,00	1.744.586,63	19,43	18.666.586,39	20.411.173,02	11,35	69,93
De ≥ 24 Años	212	1.738.688,70	2.629.855,18	0,00	4.368.543,88	48,65	21.031.556,20	25.400.100,08	14,12	62,09
Subtotal	1.301	4.395.386,02	4.583.469,26	0,00	8.978.855,28	100,00	170.913.546,09	179.892.401,37	100,00	65,80
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	292.405,14	1.003,84	0,00	293.408,98	2,79	0,00	293.408,98	2,79	27,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	359.658,81	2.046,43	0,00	361.705,24	3,44	0,00	361.705,24	3,44	22,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	967.485,12	9.105,30	0,00	976.590,42	9,29	0,00	976.590,42	9,29	24,78
De > 6 a < 12 Meses	56	4.535.981,65	80.365,12	0,00	4.616.346,77	43,93	0,00	4.616.346,77	43,93	41,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	3.101.624,57	95.158,47	0,00	3.196.783,04	30,42	0,00	3.196.783,04	30,42	44,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	0,00	228,20	0,00	228,20	0,00	0,00	228,20	0,00	0,04
De ≥ 24 Años	20	960.278,27	103.259,56	0,00	1.063.537,83	10,12	0,00	1.063.537,83	10,12	26,10
Subtotal	155	10.217.433,56	291.166,92	0,00	10.508.600,48	100,00	0,00	10.508.600,48	100,00	35,45
Total	1.456	14.612.819,58	4.874.636,18	0,00	19.487.455,76		170.913.546,09	190.401.001,85		62,83