

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	57.531,83 686.354.731,90 57,53%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3950% 27/01/2014 57,443934 Bruto 45,380708 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% 27/01/2014 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% 27/01/2014 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% 27/01/2014 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% 27/01/2014 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% 27/01/2014 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		1.221.245.867,90	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	6,08	4,77	3,89	3,27	2,81	2,46	2,19	1,97	
		Amort. final	Fecha	25/11/2019	03/08/2018	16/09/2017	02/02/2017	19/08/2016	14/04/2016	04/01/2016	16/10/2015	
		Amort. final	Años	12,50	10,00	8,25	7,00	6,00	5,25	4,75	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,08	4,77	3,89	3,27	2,81	2,46	2,19	1,97	
		Amort. final	Fecha	25/11/2019	03/08/2018	16/09/2017	02/02/2017	19/08/2016	14/04/2016	04/01/2016	16/10/2015	
		Amort. final	Años	12,50	10,00	8,25	7,00	6,00	5,25	4,75	4,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,06	14,50	12,39	10,67	9,28	8,20	7,27	6,57	
		Amort. final	Fecha	13/11/2030	24/04/2028	15/03/2026	25/06/2024	03/02/2023	06/01/2022	02/02/2021	23/05/2020	
		Amort. final	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,43	14,90	12,77	11,04	9,64	8,51	7,59	6,83	
		Amort. final	Fecha	30/03/2031	16/09/2028	01/08/2026	08/11/2024	17/06/2023	01/05/2022	29/05/2021	23/08/2020	
		Amort. final	Años	23,76	21,51	19,26	17,01	15,26	13,50	12,26	11,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/04/2022	
		Amort. final	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,53	23,13	20,93	18,88	16,95	15,26	13,76	12,48	
		Amort. final	Fecha	05/05/2039	09/12/2036	27/09/2034	09/09/2032	05/10/2030	27/01/2029	27/07/2027	18/04/2026	
		Amort. final	Años	27,52	25,01	22,51	20,76	18,76	17,01	15,51	14,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/04/2022	
		Amort. final	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,57	25,67	23,42	21,43	19,52	17,70	16,08	14,65	
		Amort. final	Fecha	18/05/2042	22/06/2039	25/03/2037	27/03/2035	29/04/2033	06/07/2031	23/11/2029	17/06/2028	
		Amort. final	Años	30,02	26,27	24,27	22,01	20,26	18,51	16,76	15,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/04/2022	
		Amort. final	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,60	26,98	24,75	22,57	20,78	19,03	17,34	15,87	
		Amort. final	Fecha	26/05/2045	14/10/2040	22/07/2038	19/05/2036	04/08/2034	03/11/2032	25/02/2031	06/09/2029	
		Amort. final	Años	33,02	27,52	25,27	23,27	21,51	19,51	18,01	16,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/01/2023	27/04/2022	
		Amort. final	Años	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	
		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	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	

* 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%	88,15%
Serie A2	56,20%	686.354.731,90	42,72%	58,97%	28,50%
Serie A3	33,16%	404.991.136,00	8,93%	21,75%	6,50%
Serie B	5,16%	63.000.000,00	3,67%	3,11%	3,35%
Serie C	1,97%	24.000.000,00	1,67%	1,19%	2,15%
Serie D	1,64%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,88%	22.900.000,00	0,00%	1,13%	
Emisión de Bonos		1.221.245.867,90		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		1.997.892,58	0,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		528.768,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		43.203,46	
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: 31/10/2013
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	9.839	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.212.417.692,34	2.000.022.095,64
Medio	123.225,70	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	492.458,10	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,40%	4,73%
Mínimo	0,83%	2,58%
Máximo	2,65%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	308	377
Mínimo	05/11/2013	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%	0,21	7,25	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,08	15,89	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,53	25,46	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,23	35,78	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,19	45,28	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,79	55,28	8,10	55,57
60,01 - 70%	26,08	65,48	14,55	65,87
70,01 - 80%	20,70	73,92	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,40	85,07	12,86	85,34
90,01 - 100%	3,79	91,00	18,93	96,59
Medio ponderado	64,82		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	94,32		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,30%	0,40%	0,40%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,07%	3,54%	4,66%	4,73%	4,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,20%	11,71%
Aragón	0,96%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,05%	6,64%
Cantabria	0,46%	0,41%
Castilla y León	4,28%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,49%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,69%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	6,99%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,74%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,60%	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	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	325	82.518,78	37.848,27	0,00	120.367,05	1,33	46.709.191,55	46.829.558,60	26,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	140	85.545,65	40.843,13	0,00	126.388,78	1,40	19.011.269,61	19.137.658,39	10,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	67.975,28	33.409,84	0,00	101.385,12	1,12	9.451.196,60	9.552.581,72	5,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	126.740,38	63.713,74	0,00	190.454,12	2,10	10.176.458,10	10.366.912,22	5,88
De > 6 a < 12 Meses	128	435.403,22	254.805,70	0,00	690.208,92	7,63	18.144.002,62	18.834.211,54	10,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	150	848.566,85	612.315,77	0,00	1.460.882,62	16,14	21.932.089,86	23.392.972,48	13,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	134	976.693,99	812.879,43	0,00	1.789.573,42	19,78	19.194.234,02	20.983.807,44	11,90
De ≥ 24 Años	221	1.881.288,45	2.688.826,50	0,00	4.570.114,95	50,50	22.622.732,59	27.192.847,54	15,43
Subtotal	1.254	4.504.732,60	4.544.642,38	0,00	9.049.374,98	100,00	167.241.174,95	176.290.549,93	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	17	469.407,22	1.141,91	0,00	470.549,13	4,27	0,00	470.549,13	4,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	23.200,88	272,61	0,00	23.473,49	0,21	0,00	23.473,49	0,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	342.923,38	1.764,32	0,00	344.687,70	3,13	0,00	344.687,70	3,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	1.190.299,68	11.025,92	0,00	1.201.325,60	10,91	0,00	1.201.325,60	10,91
De > 6 a < 12 Meses	50	3.888.139,01	71.086,43	0,00	3.959.225,44	35,95	0,00	3.959.225,44	35,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	3.587.670,11	104.202,12	0,00	3.691.872,23	33,52	0,00	3.691.872,23	33,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	298.641,35	13.133,21	0,00	311.774,56	2,83	0,00	311.774,56	2,83
De ≥ 24 Años	19	911.673,98	98.088,48	0,00	1.009.762,46	9,17	0,00	1.009.762,46	9,17
Subtotal	175	10.711.955,61	300.715,00	0,00	11.012.670,61	100,00	0,00	11.012.670,61	100,00
Total	1.429	15.216.688,21	4.845.357,38	0,00	20.062.045,59		167.241.174,95	187.303.220,54	62,19