

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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
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
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	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 Dsf	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	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	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	6,04	4,76	3,90	3,29	2,84	2,50	2,23	2,02	
		Amort. final	Fecha	12/11/2019	31/07/2018	19/09/2017	10/02/2017	30/08/2016	27/04/2016	20/01/2016	02/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,00	8,25	7,00	6,00	5,25	4,75	4,25	
		Amort. final	Fecha	27/01/2026	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/01/2019	27/07/2018	27/01/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,04	4,76	3,90	3,29	2,84	2,50	2,23	2,02	
		Amort. final	Fecha	12/11/2019	31/07/2018	19/09/2017	10/02/2017	30/08/2016	27/04/2016	20/01/2016	02/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,00	8,25	7,00	6,00	5,25	4,75	4,25	
		Amort. final	Fecha	27/01/2026	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/10/2019	27/01/2019	27/07/2018	27/01/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,04	14,49	12,39	10,68	9,30	8,23	7,30	6,61	
		Amort. final	Fecha	06/11/2030	22/04/2028	16/03/2026	30/06/2024	11/02/2023	16/01/2022	13/02/2021	05/06/2020	
	Sin 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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,41	14,89	12,77	11,06	9,67	8,55	7,63	6,87	
		Amort. final	Fecha	21/03/2031	13/09/2028	03/08/2026	14/11/2024	27/06/2023	14/05/2022	13/06/2021	09/09/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,51	19,26	17,01	15,26	13,50	12,26	11,01	
		Amort. final	Fecha	27/07/2037	27/04/2035	27/01/2033	27/10/2030	27/01/2029	27/04/2027	27/01/2026	27/10/2024	
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	
	Sin 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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	23,13	20,93	18,89	16,97	15,29	13,79	12,52	
		Amort. final	Fecha	29/04/2039	07/12/2036	26/09/2034	13/09/2032	11/10/2030	05/02/2029	08/08/2027	01/05/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	25,01	22,51	20,76	18,76	17,01	15,51	14,01	
		Amort. final	Fecha	27/04/2041	27/10/2038	27/04/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/04/2029	27/10/2027	
Serie F	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	
	Sin 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	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,56	25,67	23,42	21,43	19,53	17,72	16,10	14,67	
		Amort. final	Fecha	14/05/2042	22/06/2039	22/03/2037	29/03/2035	04/05/2033	12/07/2031	30/11/2029	26/06/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,27	24,27	22,01	20,26	18,51	16,76	15,26	
		Amort. final	Fecha	27/10/2043	27/01/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/01/2034	27/04/2032	27/07/2030	27/01/2029	
Serie H	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	
	Sin 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	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,59	26,99	24,75	22,58	20,80	19,04	17,36	15,89	
		Amort. final	Fecha	24/05/2045	15/10/2040	21/07/2038	20/05/2036	09/08/2034	08/11/2032	04/03/2031	13/09/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,02	27,52	25,27	23,27	21,51	19,76	18,01	16,51	
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/04/2041	27/01/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/07/2033	27/10/2031	27/04/2030	
Serie J	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	
	Sin 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	
Serie K	Con 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	
	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	

* 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		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		11.003.207,50	0,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.137.266,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.017,28	
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: 30/11/2013
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	9.813	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.203.447.119,80	2.000.022.095,64
Medio	122.638,04	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	491.495,67	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	4,73%
Mínimo	0,83%	2,58%
Máximo	4,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	307	377
Mínimo	05/12/2013	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	7,21	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,10	15,92	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,56	25,47	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,37	35,79	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,22	45,34	4,71	45,61
50,01 - 60%	14,84	55,26	8,10	55,57
60,01 - 70%	26,56	65,48	14,55	65,87
70,01 - 80%	20,25	73,98	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,40	85,06	12,86	85,34
90,01 - 100%	3,48	90,91	18,93	96,59
Medio ponderado	64,64		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	94,19		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,36%	0,37%	0,42%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,54%	4,26%	4,30%	4,88%	4,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,24%	11,71%
Aragón	0,94%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,06%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,27%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,51%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,68%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	6,97%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,72%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,60%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,22%	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	88.955,32	38.938,27	0,00	127.893,59	1,39	47.381.079,28	47.508.972,87	26,66	60,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	89.260,56	42.791,84	0,00	132.052,40	1,44	21.120.584,84	21.252.637,24	11,92	65,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	59.963,12	29.856,10	0,00	89.819,22	0,98	8.830.894,23	8.920.713,45	5,01	65,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	133.940,43	63.272,89	0,00	197.213,32	2,15	10.830.717,44	11.027.930,76	6,19	64,58
De > 6 a < 12 Meses	112	370.199,27	200.449,09	0,00	570.648,36	6,22	15.346.680,71	15.917.329,07	8,93	68,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	148	839.379,99	586.313,51	0,00	1.425.693,50	15,54	21.952.738,03	23.378.431,53	13,12	71,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	147	1.075.625,71	848.566,72	0,00	1.924.192,43	20,98	20.408.867,09	22.333.059,52	12,53	73,05
De ≥ 2 Años	222	1.980.087,83	2.725.806,67	0,00	4.705.894,50	51,30	23.190.351,89	27.896.246,39	15,65	61,90
Subtotal	1.273	4.637.412,23	4.535.995,09	0,00	9.173.407,32	100,00	169.061.913,51	178.235.320,83	100,00	65,31
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	20	730.752,03	902,01	0,00	731.654,04	6,38	0,00	731.654,04	6,38	17,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	216.838,37	1.323,71	0,00	218.162,08	1,90	0,00	218.162,08	1,90	15,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	23.200,88	305,20	0,00	23.506,08	0,21	0,00	23.506,08	0,21	8,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	1.021.763,66	8.516,21	0,00	1.030.279,87	8,99	0,00	1.030.279,87	8,99	23,17
De > 6 a < 12 Meses	48	3.530.331,73	61.974,12	0,00	3.592.305,85	31,34	0,00	3.592.305,85	31,34	38,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	4.339.439,14	125.450,70	0,00	4.464.889,84	38,95	0,00	4.464.889,84	38,95	42,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	375.171,20	16.163,18	0,00	391.334,38	3,41	0,00	391.334,38	3,41	23,86
De ≥ 2 Años	19	911.673,98	99.279,58	0,00	1.010.953,56	8,82	0,00	1.010.953,56	8,82	25,71
Subtotal	185	11.149.170,99	313.914,71	0,00	11.463.085,70	100,00	0,00	11.463.085,70	100,00	32,31
Total	1.458	15.786.583,22	4.849.909,80	0,00	20.636.493,02		169.061.913,51	189.698.406,53		61,52