

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	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	Fecha	5,16	4,07	3,35	2,84	2,47	2,18	1,96	1,78	
		Amort. final	Años	Fecha	23/12/2018	20/11/2017	02/03/2017	29/08/2016	16/04/2016	03/01/2016	14/10/2015	09/08/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,26	9,00	7,50	6,25	5,50	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2025	27/10/2022	27/04/2021	27/01/2020	27/04/2019	27/07/2018	27/01/2018	27/10/2017	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,16	4,07	3,35	2,84	2,47	2,18	1,96	1,78
			Amort. final	Años	Fecha	23/12/2018	20/11/2017	02/03/2017	29/08/2016	16/04/2016	03/01/2016	14/10/2015	09/08/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,26	9,00	7,50	6,25	5,50	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Años	Fecha	27/01/2025	27/10/2022	27/04/2021	27/01/2020	27/04/2019	27/07/2018	27/01/2018	27/10/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,96	13,46	11,44	9,85	8,57	7,58	6,77	6,10	
		Amort. final	Años	Fecha	09/10/2029	10/04/2027	04/04/2025	30/08/2023	22/05/2022	24/05/2021	03/08/2020	01/12/2019	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,03	13,53	11,51	9,91	8,65	7,64	6,82	6,15	
		Amort. final	Años	Fecha	04/11/2029	07/05/2027	30/04/2025	24/09/2023	19/06/2022	16/06/2021	21/08/2020	19/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,75	10,50	9,50	
		Amort. final	Años	Fecha	27/07/2035	27/01/2033	27/10/2030	27/10/2028	27/01/2027	27/07/2025	27/04/2024	27/04/2023	
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022	
	Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,89	20,56	18,30	16,23	14,42	12,87	11,56	10,46
			Amort. final	Años	Fecha	10/09/2036	14/05/2034	09/02/2032	15/01/2030	25/03/2028	07/09/2026	18/05/2025	11/04/2024
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,51	22,01	19,76	17,51	15,76	14,01	12,75	11,50	
		Amort. final	Años	Fecha	27/04/2038	27/10/2035	27/07/2033	27/04/2031	27/07/2029	27/10/2027	27/07/2026	27/04/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022	
	Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,07	22,33	20,22	18,13	16,24	14,60	13,15	11,91
			Amort. final	Años	Fecha	16/11/2038	20/02/2036	09/01/2034	09/12/2031	20/01/2030	30/05/2028	19/12/2026	23/09/2025
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,76	22,76	20,76	18,76	16,76	15,01	13,50	12,26	
		Amort. final	Años	Fecha	27/07/2039	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/07/2030	27/10/2028	27/04/2027	27/01/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022	
	Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,34	23,24	21,16	19,17	17,24	15,54	14,03	12,71
			Amort. final	Años	Fecha	23/02/2040	16/01/2037	20/12/2034	22/12/2032	18/01/2031	07/05/2029	03/11/2027	10/07/2026
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,02	23,76	21,51	19,51	17,76	16,01	14,51	13,01	
		Amort. final	Años	Fecha	27/10/2040	27/07/2037	27/04/2035	27/04/2033	27/07/2031	27/10/2029	27/04/2028	27/10/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	17,76	15,51	13,50	11,75	10,50	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	27/04/2023	27/04/2022	
	Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,02	25,01	22,76	20,76	18,76	17,01	15,51	14,26
			Amort. final	Años	Fecha	27/10/2040	27/10/2038	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/04/2029	27/01/2028
Serie I	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	27,02	25,01	22,76	20,76	18,76	17,01	15,51	14,26	
		Amort. final	Años	Fecha	27/10/2040	27/10/2038	27/07/2036	27/07/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/04/2029	27/01/2028	

* 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	% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	56,20%	686.354.731,90	42,72%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	33,16%	404.991.136,00	8,93%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	5,16%	63.000.000,00	3,67%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	1,97%	24.000.000,00	1,67%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,64%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,88%	22.900.000,00	0,00%	1,13%	22.900.000,00
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		20.391.988,54	0,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		896.732,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.499,11	
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: 31/12/2013
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	9.790	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.195.524.658,59	2.000.022.095,64
Medio	122.116,92	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	490.531,96	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)	306	377
Mínimo	01/01/2014	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	7,03	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,15	15,94	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,62	25,57	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,41	35,80	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,44	45,41	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,01	55,33	8,10	55,57
60,01 - 70%	26,76	65,52	14,55	65,87
70,01 - 80%	19,72	74,01	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,82	85,10	12,86	85,34
90,01 - 100%	2,85	90,92	18,93	96,59
Medio ponderado	64,44		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	94,07		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,36%	0,36%	0,40%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,19%	4,29%	4,18%	4,64%	4,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,27%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,26%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,76%
Cataluña	13,53%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,65%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	6,98%	6,29%
La Rioja	0,35%	0,37%
Madrid	8,71%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,59%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,23%	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	318	78.816,30	33.784,17	0,00	112.600,47	1,21	43.231.647,20	43.344.247,67	25,40	60,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	126	77.260,42	34.997,50	0,00	112.257,92	1,21	17.055.000,43	17.167.258,35	10,06	64,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	80.852,88	38.474,63	0,00	119.327,51	1,28	11.399.776,73	11.519.104,24	6,75	63,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	112.341,51	55.861,76	0,00	168.203,27	1,81	9.211.906,49	9.380.109,76	5,50	66,74
De > 6 a < 12 Meses	106	357.340,71	180.191,50	0,00	537.532,21	5,77	14.105.362,38	14.642.894,59	8,58	66,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	138	812.589,28	540.392,14	0,00	1.352.981,42	14,53	20.827.056,08	22.180.037,50	13,00	70,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	151	1.140.430,40	854.817,25	0,00	1.995.247,65	21,43	20.770.959,36	22.766.207,01	13,34	72,94
De ≥ 2 Años	233	2.116.152,32	2.795.426,76	0,00	4.911.579,08	52,76	24.716.049,26	29.627.628,34	17,36	62,79
Subtotal	1.229	4.775.783,82	4.533.945,71	0,00	9.309.729,53	100,00	161.317.757,93	170.627.487,46	100,00	65,21
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	473.589,20	1.400,00	0,00	474.989,20	4,15	0,00	474.989,20	4,15	18,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	283.590,82	1.293,19	0,00	284.884,01	2,49	0,00	284.884,01	2,49	14,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	216.838,37	1.661,34	0,00	218.499,71	1,91	0,00	218.499,71	1,91	15,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	725.783,07	6.587,35	0,00	732.370,42	6,40	0,00	732.370,42	6,40	22,12
De > 6 a < 12 Meses	40	2.577.777,07	44.337,88	0,00	2.622.114,95	22,90	0,00	2.622.114,95	22,90	32,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	4.454.727,66	117.714,67	0,00	4.572.442,33	39,94	0,00	4.572.442,33	39,94	42,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	1.474.565,87	56.165,00	0,00	1.530.730,87	13,37	0,00	1.530.730,87	13,37	39,75
De ≥ 2 Años	20	911.673,98	100.634,88	0,00	1.012.308,86	8,84	0,00	1.012.308,86	8,84	24,41
Subtotal	188	11.118.546,04	329.794,31	0,00	11.448.340,35	100,00	0,00	11.448.340,35	100,00	31,86
Total	1.417	15.894.329,86	4.863.740,02	0,00	20.758.069,88		161.317.757,93	182.075.827,81		61,18

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 Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es