

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	55.524,14 662.402.990,20 55,52%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4700% 28/04/2014 65,965763 Bruto 52,112953 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	0,5100% 28/04/2014 118,659335 Bruto 93,740875 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	0,7500% 28/04/2014 189,583333 Bruto 149,770833 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	1,1000% 28/04/2014 278,055556 Bruto 219,663889 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Dsf 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	3,3000% 28/04/2014 834,166667 Bruto 658,991667 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	4,3000% 28/04/2014 1.086,944444 Bruto 858,686111 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.197.294.126,20	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	5,49	4,30	3,51	2,95	2,54	2,23	1,98	1,78
		Amort. final	Fecha	22/07/2019	15/05/2018	30/07/2017	08/01/2017	11/08/2016	19/04/2016	20/01/2016	09/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	9,25	7,75	6,50	5,50	5,00	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2025	27/04/2023	27/10/2021	27/07/2020	27/07/2019	27/01/2019	27/04/2018	27/01/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,49	4,30	3,51	2,95	2,54	2,23	1,98	1,78
		Amort. final	Fecha	22/07/2019	15/05/2018	30/07/2017	08/01/2017	11/08/2016	19/04/2016	20/01/2016	09/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	9,25	7,75	6,50	5,50	5,00	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	27/07/2025	27/04/2023	27/10/2021	27/07/2020	27/07/2019	27/01/2019	27/04/2018	27/01/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,23	13,72	11,68	10,04	8,76	7,70	6,87	6,16
		Amort. final	Fecha	16/04/2030	15/10/2027	29/09/2025	08/02/2024	31/10/2022	07/10/2021	09/12/2020	25/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,41	13,92	11,87	10,23	8,92	7,87	7,01	6,30
		Amort. final	Fecha	21/06/2030	25/12/2027	07/12/2025	17/04/2024	26/12/2022	07/12/2021	28/01/2021	15/05/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	20,01	17,76	15,76	13,76	12,25	11,01	10,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2036	27/01/2034	27/10/2031	27/10/2029	27/10/2027	27/04/2026	27/01/2025	27/01/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,79	21,41	19,24	17,16	15,31	13,69	12,31	11,14
		Amort. final	Fecha	05/11/2037	21/06/2035	19/04/2033	24/03/2031	17/05/2029	03/10/2027	17/05/2026	15/03/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,51	22,76	20,76	18,76	16,76	15,01	13,76	12,25
		Amort. final	Fecha	27/07/2039	27/10/2036	27/10/2034	27/10/2032	27/10/2030	27/01/2029	27/10/2027	27/04/2026
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,23	23,52	21,32	19,35	17,43	15,70	14,17	12,85
		Amort. final	Fecha	15/04/2040	28/07/2037	19/05/2035	29/05/2033	28/06/2031	03/10/2029	26/03/2028	28/11/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	24,26	22,01	20,01	18,01	16,26	14,76	13,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2041	27/04/2038	27/01/2036	27/01/2034	27/01/2032	27/04/2030	27/10/2028	27/04/2027
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024	27/04/2023	27/04/2022
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	27,02	25,26	23,02	21,26	19,51	18,01	16,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2043	27/01/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/07/2033	27/01/2032	27/07/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	27,02	25,26	23,02	21,26	19,51	18,01	16,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2043	27/01/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/07/2033	27/01/2032	27/07/2030

* 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	55,33%	662.402.990,20	43,60%	58,97%	28,50%
Serie A3	33,83%	404.991.136,00	9,11%	21,75%	6,50%
Serie B	5,26%	63.000.000,00	3,75%	3,11%	3,35%
Serie C	2,00%	24.000.000,00	1,70%	1,19%	2,15%
Serie D	1,67%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,91%	22.900.000,00			
Emisión de Bonos		1.197.294.126,20		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		2.611.063,58	0,302%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		780.628,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		60.025,38	
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: 31/01/2014
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	9.774	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.188.439.892,58	2.000.022.095,64
Medio	121.591,97	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	489.566,98	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	4,73%
Mínimo	0,86%	2,58%
Máximo	4,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	305	377
Mínimo	01/02/2014	05/12/2007
Máximo	10/01/2047	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	7,00	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,17	15,97	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,63	25,61	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,51	35,80	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,52	45,42	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,05	55,28	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,25	65,50	14,55	65,87
70,01 - 80%	19,24	74,07	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,14	85,14	12,86	85,34
90,01 - 100%	2,28	90,95	18,93	96,59
Medio ponderado	64,25		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	93,94		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,33%	0,32%	0,40%	0,42%
Tasa anual equivalente	2,89%	3,91%	3,74%	4,64%	4,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,26%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,05%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,28%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,76%
Cataluña	13,51%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,65%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,87%	1,78%
Islas Baleares	7,00%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,72%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,59%	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	356	93.626,30	40.108,76	0,00	133.735,06	1,44	49.488.919,15	49.622.654,21	28,27	62,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	77.733,72	35.750,58	0,00	113.484,30	1,23	17.666.717,44	17.780.201,74	10,13	64,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	69.672,26	33.655,69	0,00	103.327,95	1,12	10.193.349,36	10.296.677,31	5,87	66,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	77	121.332,64	58.745,45	0,00	180.078,09	1,95	9.973.322,27	10.153.400,36	5,78	65,76
De > 6 a < 12 Meses	107	346.230,73	169.028,55	0,00	515.259,28	5,57	13.674.507,49	14.189.766,77	8,08	67,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	130	744.978,32	479.531,53	0,00	1.224.509,85	13,23	18.819.771,80	20.044.281,65	11,42	71,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	146	1.094.638,28	843.285,31	0,00	1.937.923,59	20,94	21.004.798,96	22.942.722,55	13,07	72,92
De ≥ 24 Años	243	2.239.752,89	2.808.610,45	0,00	5.048.363,34	54,54	25.447.922,47	30.496.285,81	17,37	63,28
Subtotal	1.266	4.787.965,14	4.468.716,32	0,00	9.256.681,46	100,00	166.269.308,94	175.525.990,40	100,00	65,66
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	270.230,25	467,86	0,00	270.698,11	2,31	0,00	270.698,11	2,31	12,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	459.769,68	1.963,81	0,00	461.733,49	3,94	0,00	461.733,49	3,94	19,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	283.590,82	1.681,39	0,00	285.272,21	2,44	0,00	285.272,21	2,44	14,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	582.962,63	5.485,62	0,00	588.448,25	5,03	0,00	588.448,25	5,03	18,93
De > 6 a < 12 Meses	35	1.603.214,01	25.519,48	0,00	1.628.733,49	13,91	0,00	1.628.733,49	13,91	25,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	4.929.149,08	120.970,16	0,00	5.050.119,24	43,13	0,00	5.050.119,24	43,13	41,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	2.334.366,32	87.231,82	0,00	2.421.598,14	20,68	0,00	2.421.598,14	20,68	42,42
De ≥ 24 Años	19	901.359,52	100.980,75	0,00	1.002.340,27	8,56	0,00	1.002.340,27	8,56	25,69
Subtotal	195	11.364.642,31	344.300,89	0,00	11.708.943,20	100,00	0,00	11.708.943,20	100,00	31,10
Total	1.461	16.152.607,45	4.813.017,21	0,00	20.965.624,66		166.269.308,94	187.234.933,60		61,39

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