

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR



Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

AlfAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Depositorio 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 margen 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
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 BBBs	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	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	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	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	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
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	5,47	4,30	3,53	2,98	2,58	2,03
		Amort. final	Años	17/07/2019	17/05/2018	06/08/2017	18/01/2017	24/08/2016	04/05/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	4,30	3,53	2,98	2,58	2,03
		Amort. final	Años	17/07/2019	17/05/2018	06/08/2017	18/01/2017	24/08/2016	04/05/2016
		Amort. final	Años	17/07/2025	27/04/2023	27/10/2021	27/07/2020	27/07/2019	27/07/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	4,30	3,53	2,98	2,58	2,03
		Amort. final	Años	17/07/2019	17/05/2018	06/08/2017	18/01/2017	24/08/2016	04/05/2016
		Amort. final	Años	17/07/2025	27/04/2023	27/10/2021	27/07/2020	27/07/2019	27/07/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,22	13,72	11,69	10,06	8,79	7,73
		Amort. final	Años	11/04/2030	14/10/2027	03/10/2025	15/02/2024	09/11/2022	17/10/2021
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,39	13,92	11,88	10,25	8,95	7,90
		Amort. final	Años	16/06/2030	24/12/2027	10/12/2025	24/04/2024	05/01/2023	19/12/2021
		Amort. final	Años	27/04/2036	27/01/2034	27/10/2031	27/10/2029	27/01/2028	27/01/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	21,40	19,23	17,16	15,32	13,71
		Amort. final	Años	28/10/2037	16/06/2035	16/04/2033	23/03/2031	20/05/2029	10/10/2027
		Amort. final	Años	27/07/2039	27/10/2036	27/10/2034	27/10/2032	27/10/2030	27/10/2029
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,21	23,50	21,31	19,34	17,43	15,72
		Amort. final	Años	04/04/2040	21/07/2037	15/05/2035	26/05/2033	29/06/2031	12/10/2029
		Amort. final	Años	27/01/2041	27/04/2038	27/01/2036	27/01/2034	27/01/2032	27/04/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,75	24,71	22,39	20,45	18,53	16,75
		Amort. final	Años	19/10/2041	05/10/2038	11/06/2036	04/07/2034	04/08/2032	24/10/2030
		Amort. final	Años	28,77	25,26	22,76	21,01	19,01	17,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
		Amort. final	Años	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/04/2024
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	27,02	25,26	23,02	21,26	19,51
		Amort. final	Años	27/10/2042	27/01/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/07/2033
		Amort. final	Años	27/10/2042	27/01/2041	27/04/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/07/2033

* 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	% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00
Serie A2	55,33%	662.402.990,20	43,80%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	33,83%	404.991.136,00	9,11%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	5,26%	63.000.000,00	3,75%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	2,00%	24.000.000,00	1,70%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,67%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	1,91%	22.900.000,00		1,13%	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	9.863.893,68	0,302%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	595.222,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	58.024,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Líquidez 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 Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	9.755	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.181.566.663,14	2.000.022.095,64	
Medio	121.124,21	151.954,27	
Mínimo	0,00	1.163,89	
Máximo	488.586,79	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)	304	377	
Mínimo	05/03/2014	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%	0,22	7,10	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,17	16,00	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,61	25,57	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,52	35,73	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,73	45,41	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,17	55,30	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,59	65,49	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,81	74,10	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,23	85,10	12,86	85,34
90,01 - 100%	1,95	90,94	18,93	96,59
Medio ponderado		64,09		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		93,81		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,27%	0,32%	0,38%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,37%	3,19%	3,72%	4,45%	4,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,26%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,26%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,76%
Cataluña	13,50%	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	7,03%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,72%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,58%	2,68%
Navarra	1,37%	1,41%
País Vasco	2,23%	1,92%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total / Valor tasación	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	364	99.676,20	41.905,50	0,00	141.581,70	1,50	51.507.622,34	51.649.204,04	28,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	99.560,26	43.279,50	0,00	142.839,76	1,52	21.290.393,50	21.433.233,26	11,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	65.261,50	30.407,89	0,00	95.669,39	1,02	9.166.200,53	9.261.869,92	5,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	79	131.881,92	62.365,81	0,00	194.247,73	2,06	10.767.395,51	10.961.643,24	6,08
De > 6 a < 12 Meses	109	361.700,36	172.077,47	0,00	533.777,83	5,67	13.738.557,62	14.272.335,45	7,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	110	625.698,45	379.473,37	0,00	1.005.171,82	10,67	15.272.267,48	16.277.439,30	9,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	143	1.098.601,84	811.886,82	0,00	1.910.488,66	20,29	21.107.972,35	23.018.461,01	12,76
De ≥ 2 Años	259	2.467.330,40	2.925.515,67	0,00	5.392.846,07	57,27	28.160.648,74	33.553.494,81	18,60
Subtotal	1.282	4.949.710,93	4.466.912,03	0,00	9.416.622,96	100,00	171.011.058,07	180.427.681,03	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	16	784.528,84	2.365,99	0,00	786.894,83	6,35	0,00	786.894,83	6,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	158.924,05	655,70	0,00	159.579,75	1,29	0,00	159.579,75	1,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	459.769,68	2.526,52	0,00	462.296,20	3,73	0,00	462.296,20	3,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	523.630,07	4.805,35	0,00	528.435,42	4,26	0,00	528.435,42	4,26
De > 6 a < 12 Meses	38	1.613.014,37	23.994,17	0,00	1.637.008,54	13,20	0,00	1.637.008,54	13,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	4.751.991,85	117.734,81	0,00	4.869.726,66	39,27	0,00	4.869.726,66	39,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	2.844.646,57	107.371,66	0,00	2.952.018,23	23,81	0,00	2.952.018,23	23,81
De ≥ 2 Años	19	901.359,52	102.132,54	0,00	1.003.492,06	8,09	0,00	1.003.492,06	8,09
Subtotal	207	12.037.864,95	361.586,74	0,00	12.399.451,69	100,00	0,00	12.399.451,69	100,00
Total	1.489	16.987.575,88	4.828.498,77	0,00	21.816.074,65		171.011.058,07	192.827.132,72	