

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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 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	0,7500% 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	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	5,43	4,29	3,53	3,00	2,61	2,31	2,07	1,88
			Fecha	03/07/2019	13/05/2018	09/08/2017	26/01/2017	04/09/2016	18/05/2016	21/02/2016	14/12/2015
		Amort. final	Años	11,50	9,25	7,75	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	4,29	3,53	3,00	2,61	2,31	2,07	1,88
			Fecha	03/07/2019	13/05/2018	09/08/2017	26/01/2017	04/09/2016	18/05/2016	21/02/2016	14/12/2015
		Amort. final	Años	11,50	9,25	7,75	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,18	13,70	11,68	10,06	8,80	7,79	6,93	6,27
			Fecha	31/03/2030	07/10/2027	30/09/2025	16/02/2024	13/11/2022	08/11/2021	30/12/2020	03/05/2020
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,35	13,89	11,87	10,25	8,96	7,92	7,08	6,38
			Fecha	01/06/2030	14/12/2027	05/12/2025	24/04/2024	09/01/2023	26/12/2021	21/02/2021	11/06/2020
		Amort. final	Años	22,26	20,01	17,76	15,76	13,76	12,25	11,01	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
			Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/04/2023	27/07/2022
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,70	21,34	19,18	17,11	15,28	13,69	12,32	11,16
			Fecha	02/10/2037	26/05/2035	27/03/2033	04/03/2031	05/05/2029	01/10/2027	21/05/2026	23/03/2025
		Amort. final	Años	25,51	22,76	20,76	18,76	16,76	15,01	13,50	12,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
			Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/04/2023	27/07/2022
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,13	23,41	21,24	19,25	17,34	15,65	14,15	12,84
			Fecha	07/03/2040	18/06/2037	21/04/2035	23/04/2033	26/05/2031	15/09/2029	17/03/2028	25/11/2026
		Amort. final	Años	26,77	24,02	21,76	20,01	18,01	16,26	14,76	13,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
			Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/04/2023	27/07/2022
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,62	24,60	22,30	20,38	18,41	16,66	15,13	13,78
			Fecha	03/09/2041	27/08/2038	09/05/2036	03/06/2034	20/06/2032	19/09/2030	11/03/2029	04/11/2027
		Amort. final	Años	28,77	25,26	22,76	20,76	19,01	17,26	15,51	14,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
			Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/04/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/04/2023	27/07/2022
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,50	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	25,02	22,76	20,76	19,26	17,76	16,26	14,76
			Fecha	27/10/2042	27/10/2040	27/01/2039	27/02/2036	27/01/2035	27/04/2033	27/10/2031	27/04/2030
		Amort. final	Años	28,77	26,77	25,02	22,76	21,01	19,26	17,76	16,26

* 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%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	55,33%	662.402.990,20	43,80%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	33,83%	404.991.136,00	9,11%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	5,26%	63.000.000,00	3,75%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,00%	24.000.000,00	1,70%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,67%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
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		18.467.324,28	0,302%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		134.976,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.403,84	
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	

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: 31/03/2014
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	9.738	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.174.343.496,40	2.000.022.095,64	
Medio	120.593,91	151.954,27	
Mínimo	0,00	1.163,89	
Máximo	487.605,38	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	01/04/2014	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	7,04	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,18	15,99	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,64	25,55	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,59	35,73	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,89	45,44	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,33	55,34	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,68	65,46	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,55	74,12	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,33	85,09	12,86	85,34
90,01 - 100%	1,59	90,98	18,93	96,59
Medio ponderado		63,91		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		93,69		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,24%	0,30%	0,37%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,24%	2,82%	3,58%	4,31%	4,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,21%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,02%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,25%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,76%
Cataluña	13,50%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,71%	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	8,74%	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		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	329	86.170,66	36.809,40	0,00	122.980,06	1,30	44.334.422,08	44.457.402,14	26,17	61,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	92.915,39	39.144,18	0,00	132.059,57	1,39	19.594.072,93	19.726.132,50	11,61	63,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	76.303,83	35.132,29	0,00	111.436,12	1,18	10.504.496,56	10.615.932,68	6,25	62,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	121.567,15	57.363,32	0,00	178.930,47	1,89	9.358.994,00	9.537.924,47	5,61	65,83
De > 6 a < 12 Meses	97	308.281,19	149.755,35	0,00	458.036,54	4,84	12.041.581,30	12.499.617,84	7,36	66,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	619.559,13	347.842,67	0,00	967.401,80	10,22	14.531.783,05	15.499.184,85	9,12	69,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	132	1.042.808,11	725.834,41	0,00	1.768.642,52	18,68	19.286.725,55	21.055.368,07	12,40	74,17
De ≥ 2 Años	277	2.674.134,01	3.056.066,42	0,00	5.730.200,43	60,51	30.747.061,20	36.477.261,63	21,47	65,27
Subtotal	1.220	5.021.739,47	4.447.948,04	0,00	9.469.687,51	100,00	160.399.136,67	169.868.824,18	100,00	65,20
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	339.745,02	407,62	0,00	340.152,64	2,66	0,00	340.152,64	2,66	12,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	725.050,76	3.326,00	0,00	728.376,76	5,69	0,00	728.376,76	5,69	19,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	158.924,05	843,09	0,00	159.767,14	1,25	0,00	159.767,14	1,25	16,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	960.198,87	8.213,79	0,00	968.412,66	7,57	0,00	968.412,66	7,57	17,06
De > 6 a < 12 Meses	39	1.636.215,25	26.625,91	0,00	1.662.841,16	13,00	0,00	1.662.841,16	13,00	22,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	4.535.981,65	116.938,35	0,00	4.652.920,00	36,38	0,00	4.652.920,00	36,38	41,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	3.060.656,77	118.155,54	0,00	3.178.812,31	24,85	0,00	3.178.812,31	24,85	45,01
De ≥ 2 Años	21	985.542,92	114.463,55	0,00	1.100.006,47	8,60	0,00	1.100.006,47	8,60	25,14
Subtotal	220	12.402.315,29	388.973,85	0,00	12.791.289,14	100,00	0,00	12.791.289,14	100,00	29,73
Total	1.440	17.424.054,76	4.836.921,89	0,00	22.260.976,65		160.399.136,67	182.660.113,32		60,17