

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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	53.657,36 640.132.304,80 53,66%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5070% 28/07/2014 68,766378 Bruto 54,325439 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	0,5470% 28/07/2014 127,267953 Bruto 100,541683 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	0,7870% 28/07/2014 198,936111 Bruto 157,159528 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	1,1370% 28/07/2014 287,408333 Bruto 227,052583 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	3,3370% 28/07/2014 843,519444 Bruto 666,380361 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	4,3370% 28/07/2014 1.096,297222 Bruto 866,074805 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.175.023.440,80	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	5,54	4,35	3,55	2,99	2,58	2,26	2,01	1,81
		Amort. final	Fecha	09/11/2019	31/08/2018	14/11/2017	23/04/2017	23/11/2016	30/07/2016	30/04/2016	17/02/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	9,50	7,76	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/01/2020	27/04/2019	27/10/2018	27/04/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	4,35	3,55	2,99	2,58	2,26	2,01	1,81
		Amort. final	Fecha	09/11/2019	31/08/2018	14/11/2017	23/04/2017	23/11/2016	30/07/2016	30/04/2016	17/02/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	9,50	7,76	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/10/2023	27/01/2022	27/10/2020	27/01/2020	27/04/2019	27/10/2018	27/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,48	14,00	11,95	10,29	9,00	7,90	7,06	6,33
		Amort. final	Fecha	16/10/2030	23/04/2028	06/04/2026	08/08/2024	25/04/2023	21/03/2022	18/05/2021	24/08/2020
	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,80	14,36	12,31	10,65	9,31	8,22	7,34	6,60
		Amort. final	Fecha	11/02/2031	31/08/2028	15/08/2026	17/12/2024	16/08/2023	16/07/2022	27/08/2021	01/12/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	21,01	19,01	16,76	15,01	13,51	12,01	11,01
		Amort. final	Fecha	27/07/2037	27/04/2035	27/04/2033	27/01/2031	27/04/2029	27/10/2027	27/04/2026	27/04/2025
	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,22	22,86	20,71	18,70	16,84	15,18	13,72	12,44
		Amort. final	Fecha	12/07/2039	28/02/2037	07/01/2035	04/01/2033	22/02/2031	27/06/2029	13/01/2028	30/09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	24,77	22,52	20,51	18,76	17,01	15,51	14,01
		Amort. final	Fecha	27/07/2041	27/01/2039	27/10/2036	27/10/2034	27/01/2033	27/04/2031	27/10/2029	27/04/2028
	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
Serie D	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,64	25,48	23,35	21,31	19,47	17,71	16,17	14,74
		Amort. final	Fecha	11/12/2042	14/10/2039	29/08/2037	14/08/2035	10/10/2033	09/01/2032	23/06/2030	20/01/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,27	24,01	22,01	20,26	18,51	17,01	15,51
		Amort. final	Fecha	27/07/2044	27/07/2040	27/04/2038	27/04/2036	27/07/2034	27/10/2032	27/04/2031	27/10/2029
Serie E	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	26/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	26,89	24,67	22,57	20,79	19,09	17,47	16,00
		Amort. final	Fecha	26/01/2046	10/03/2041	21/12/2038	17/11/2036	05/02/2035	25/05/2033	14/10/2031	23/04/2030
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,52	27,77	25,26	23,26	21,26	19,76	18,01	16,51
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/01/2042	27/07/2039	27/07/2037	27/07/2035	27/01/2034	27/04/2032	27/10/2030
	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
	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	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
		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	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
		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	54,48%	640.132.304,80	44,44%	58,97%	28,50%
Serie A3	34,47%	404.991.136,00	9,29%	21,75%	6,50%
Serie B	5,36%	63.000.000,00	3,82%	3,11%	3,35%
Serie C	2,04%	24.000.000,00	1,74%	1,19%	2,15%
Serie D	1,70%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,95%	22.900.000,00			
Emisión de Bonos		1.175.023.440,80		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		1.351.783,52	0,327%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		512.470,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		84.185,62	
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: 30/04/2014
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	9.724	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.167.793.231,87	2.000.022.095,64
Medio	120.093,92	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	486.622,73	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)	303	377
Mínimo	01/05/2014	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%	0,23	7,07	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,20	16,02	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,70	25,60	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,69	35,79	2,20	35,46
40,01 - 50%	9,96	45,47	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,50	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,60	65,41	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,50	74,12	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,40	85,10	12,86	85,34
90,01 - 100%	1,21	91,09	18,93	96,59
Medio ponderado		63,73		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		93,56		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,28%	0,34%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,56%	2,71%	3,31%	3,99%	4,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,22%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,26%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,49%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,70%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,01%	6,29%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	8,75%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,58%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,24%	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	326	89.245,53	35.839,50	0,00	125.085,03	1,32	44.304.002,33	44.429.087,36	26,24	61,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	92.601,58	41.377,44	0,00	133.979,02	1,41	20.740.665,67	20.874.644,69	12,33	61,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	74.117,98	31.539,38	0,00	105.657,36	1,11	9.615.951,90	9.721.609,26	5,74	62,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	104.544,50	49.527,44	0,00	154.071,94	1,63	8.777.393,85	8.931.465,79	5,28	63,33
De > 6 a < 12 Meses	95	296.272,47	142.511,19	0,00	438.783,66	4,63	12.076.332,56	12.515.116,22	7,39	66,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	104	606.569,61	326.619,28	0,00	933.188,89	9,85	14.270.800,51	15.203.989,40	8,98	69,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	124	1.014.586,43	654.642,59	0,00	1.669.229,02	17,61	17.999.184,46	19.668.413,48	11,62	73,16
De ≥ 24 Años	287	2.790.776,49	3.126.205,48	0,00	5.916.981,97	62,44	32.054.617,24	37.971.599,21	22,43	65,78
Subtotal	1.221	5.068.714,59	4.408.262,30	0,00	9.476.976,89	100,00	159.838.948,52	169.315.925,41	100,00	64,92
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	16	569.701,39	1.251,20	0,00	570.952,59	4,35	0,00	570.952,59	4,35	17,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	79.945,02	508,34	0,00	80.453,36	0,61	0,00	80.453,36	0,61	9,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	725.050,76	4.283,28	0,00	729.334,04	5,56	0,00	729.334,04	5,56	19,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	902.284,55	7.520,80	0,00	909.805,35	6,94	0,00	909.805,35	6,94	17,47
De > 6 a < 12 Meses	43	1.716.209,37	28.524,86	0,00	1.744.734,23	13,30	0,00	1.744.734,23	13,30	21,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	3.888.139,01	102.710,83	0,00	3.990.849,84	30,42	0,00	3.990.849,84	30,42	39,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	3.587.670,11	132.293,31	0,00	3.719.963,42	28,36	0,00	3.719.963,42	28,36	46,54
De ≥ 24 Años	26	1.243.216,47	129.117,14	0,00	1.372.333,61	10,46	0,00	1.372.333,61	10,46	26,42
Subtotal	226	12.712.216,68	406.209,76	0,00	13.118.426,44	100,00	0,00	13.118.426,44	100,00	29,56
Total	1.447	17.780.931,27	4.814.472,06	0,00	22.595.403,33		159.838.948,52	182.434.351,85		59,78