

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	5,49	4,33	3,55	3,01	2,60	2,29	2,05	1,85
		Fecha	24/10/2019	26/08/2018	15/11/2017	29/04/2017	02/12/2016	11/08/2016	14/05/2016	03/03/2016	
		Amort. final	Años	11,51	9,25	7,76	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,49	4,33	3,55	3,01	2,60	2,29	2,05	1,85
		Fecha	24/10/2019	26/08/2018	15/11/2017	29/04/2017	02/12/2016	11/08/2016	14/05/2016	03/03/2016	
		Amort. final	Años	11,51	9,25	7,76	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,34	13,87	11,84	10,25	8,92	7,89	7,05	6,33
		Fecha	26/08/2030	08/03/2028	25/02/2026	24/07/2024	26/03/2023	15/03/2022	15/05/2021	24/08/2020	
		Amort. final	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,68	14,24	12,21	10,57	9,25	8,18	7,31	6,58
		Fecha	27/12/2030	21/07/2028	11/07/2026	19/11/2024	26/07/2023	30/06/2022	15/08/2021	24/11/2020	
		Amort. final	Años	23,01	20,76	18,76	16,51	14,76	13,25	12,01	10,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
		Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022	
		Amort. final	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,91	22,53	20,40	18,39	16,53	14,89	13,46	12,22
		Fecha	18/03/2039	01/11/2036	15/09/2034	12/09/2032	02/11/2030	14/03/2029	08/10/2027	14/07/2026	
		Amort. final	Años	26,77	24,26	22,01	20,26	18,26	16,76	15,01	13,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
		Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022	
		Amort. final	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,97	25,08	22,88	20,91	19,06	17,30	15,77	14,41
		Fecha	11/04/2042	22/05/2039	08/03/2037	21/03/2035	14/05/2033	12/08/2031	28/01/2030	19/09/2028	
		Amort. final	Años	29,52	25,77	23,52	21,51	19,76	18,01	16,51	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
		Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022	
		Amort. final	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,05	26,42	24,19	22,07	20,32	18,61	17,01	15,59
		Fecha	08/05/2045	22/09/2040	01/07/2039	16/05/2036	18/08/2034	02/12/2032	27/04/2031	25/11/2029	
		Amort. final	Años	32,52	27,02	24,77	22,77	21,01	19,26	17,51	16,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
		Fecha	27/01/2034	27/07/2031	27/04/2029	27/07/2027	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/07/2022	
		Amort. final	Años	19,76	17,26	15,01	13,25	11,51	10,25	9,25	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
		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	
		Amort. final	Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52

* 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		1,13%	
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		9.301.891,19	0,332%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		610.127,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		62.950,87	
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: 31/05/2014
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	9.706	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.158.928.498,85	2.000.022.095,64
Medio	119.403,31	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	485.638,85	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)	302	377
Mínimo	05/06/2014	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	7,04	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,22	16,06	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,69	25,62	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,72	35,75	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,08	45,44	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,71	55,36	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,49	65,36	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,57	74,13	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,33	85,08	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,96	91,17	18,93	96,59
Medio ponderado	63,57		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	93,43		100,00	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,25%	0,26%	0,31%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,13%	2,98%	3,08%	3,69%	4,78%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,22%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,01%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,27%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,46%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,71%	34,98%
Extremadura	0,62%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,03%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,78%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,58%	2,68%
Navarra	1,36%	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	265	63.729,12	27.018,21	0,00	90.747,33	0,97	35.308.147,20	35.398.894,53	22,15	60,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	163	113.774,88	46.455,99	0,00	160.230,87	1,71	22.728.040,63	22.888.271,50	14,32	63,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	75.638,53	32.590,09	0,00	108.228,62	1,15	9.755.750,61	9.863.979,23	6,17	59,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	89.870,44	43.486,41	0,00	133.356,85	1,42	7.721.564,20	7.854.921,05	4,92	64,09
De > 6 a < 12 Meses	93	296.538,51	142.980,30	0,00	439.518,81	4,68	12.604.793,27	13.044.312,08	8,16	66,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	492.834,77	247.933,08	0,00	740.767,85	7,90	11.502.364,56	12.243.132,41	7,66	68,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	118	990.998,19	617.162,83	0,00	1.608.161,02	17,14	17.766.515,70	19.374.676,72	12,13	72,48
De ≥ 24 Años	297	2.946.003,31	3.155.412,46	0,00	6.101.415,77	65,03	33.018.078,74	39.119.494,51	24,48	65,91
Subtotal	1.159	5.069.387,75	4.313.039,37	0,00	9.382.427,12	100,00	150.405.254,91	159.787.682,03	100,00	64,73
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	31	2.241.755,16	1.769,01	0,00	2.243.524,17	14,83	0,00	2.243.524,17	14,83	32,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	388.157,68	1.977,22	0,00	390.134,90	2,58	0,00	390.134,90	2,58	16,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	79.945,02	608,82	0,00	80.553,84	0,53	0,00	80.553,84	0,53	9,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	1.343.744,49	10.652,23	0,00	1.354.396,72	8,95	0,00	1.354.396,72	8,95	19,26
De > 6 a < 12 Meses	42	1.488.340,79	23.529,29	0,00	1.511.870,08	9,99	0,00	1.511.870,08	9,99	18,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	3.530.331,73	90.209,39	0,00	3.620.541,12	23,93	0,00	3.620.541,12	23,93	39,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	4.339.439,14	159.739,60	0,00	4.499.178,74	29,74	0,00	4.499.178,74	29,74	43,28
De ≥ 24 Años	27	1.301.343,40	125.898,29	0,00	1.427.241,69	9,43	0,00	1.427.241,69	9,43	27,56
Subtotal	252	14.713.057,41	414.383,85	0,00	15.127.441,26	100,00	0,00	15.127.441,26	100,00	30,16
Total	1.411	19.782.445,16	4.727.423,22	0,00	24.509.868,38		150.405.254,91	174.915.123,29		58,89

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