

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	4,33	3,57	3,03	2,64	2,33
		Fecha	16/10/2019	26/08/2018	21/11/2017	08/05/2017	15/12/2016	26/08/2016	31/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	9,25	7,76	6,50	5,75	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	4,33	3,57	3,03	2,64	2,33
		Fecha	16/10/2019	26/08/2018	21/11/2017	08/05/2017	15/12/2016	26/08/2016	31/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	9,25	7,76	6,50	5,75	5,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,39	13,93	11,91	10,27	9,00	7,92
		Fecha	13/09/2030	29/03/2028	22/03/2026	01/08/2024	25/04/2023	26/03/2022	28/05/2021
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,39	14,25	12,23	10,80	9,28	8,22
		Fecha	25/12/2030	24/07/2028	18/07/2026	29/11/2024	07/08/2023	15/07/2022	01/09/2021
		Amort. final	Años	23,01	20,76	18,76	16,51	14,76	13,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,91	22,54	20,41	18,42	16,56	14,92
		Fecha	19/03/2039	04/11/2036	20/09/2034	24/09/2032	13/11/2030	27/03/2029	22/10/2027
		Amort. final	Años	26,77	24,26	22,01	20,26	18,26	16,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,98	25,09	22,89	20,94	19,10	17,32
		Fecha	13/04/2042	26/05/2039	13/03/2037	02/04/2035	27/05/2033	20/08/2031	07/02/2030
		Amort. final	Años	29,52	25,77	23,52	21,51	19,76	18,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Fecha	26/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,06	26,43	24,20	22,10	20,36	18,64
		Fecha	10/05/2045	26/09/2040	05/07/2038	29/05/2036	01/09/2034	12/12/2032	04/05/2031
		Amort. final	Años	32,52	27,02	24,77	22,77	21,01	19,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
		Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/07/2024	27/07/2023
		Amort. final	Años	20,01	17,51	15,26	13,25	11,76	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	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%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	54,48%	640.132.304,80	44,44%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	34,47%	404.991.136,00	9,29%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	5,36%	63.000.000,00	3,82%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,04%	24.000.000,00	1,74%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,70%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,95%	22.900.000,00		22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.175.023.440,80		2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.274.522,22	0,327%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		384.682,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		84.128,35	
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: 30/06/2014
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	9.691	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.152.372.722,63	2.000.022.095,64
Medio	118.911,64	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	484.653,74	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	4,73%
Mínimo	0,86%	2,58%
Máximo	4,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	301	377
Mínimo	10/07/2014	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%	0,24	6,98	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,22	15,94	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,74	25,62	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,78	35,74	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,15	45,42	4,71	45,61
50,01 - 60%	15,92	55,37	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,50	65,32	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,37	74,13	37,27	76,78
80,01 - 90%	17,23	84,99	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,84	91,16	18,93	96,59
Medio ponderado	63,40		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	93,31		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,24%	0,24%	0,30%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,63%	2,80%	2,81%	3,51%	4,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,25%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,02%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,28%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,78%
Cataluña	13,50%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,68%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,00%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,76%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,59%	2,68%
Navarra	1,36%	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	249	63.883,27	26.469,87	0,00	90.353,14	0,97	32.014.297,67	32.104.650,81	21,15	60,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	71.932,50	31.332,85	0,00	103.265,35	1,11	15.527.669,12	15.630.934,47	10,30	62,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	95	105.342,56	44.656,71	0,00	149.999,27	1,61	13.814.972,79	13.964.972,06	9,20	63,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	105.025,83	50.344,44	0,00	155.370,27	1,67	8.350.225,03	8.505.595,30	5,60	62,19
De > 6 a < 12 Meses	88	294.436,77	136.656,06	0,00	431.092,83	4,62	11.767.657,25	12.198.750,08	8,04	66,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	79	450.200,16	220.431,24	0,00	670.631,40	7,19	10.442.343,70	11.112.975,10	7,32	68,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	111	935.168,15	563.284,78	0,00	1.498.452,93	16,06	16.577.185,81	18.075.638,74	11,91	71,66
De ≥ 2 Años	306	3.045.680,10	3.186.371,06	0,00	6.232.051,16	66,79	33.955.814,10	40.187.865,26	26,48	63,20
Subtotal	1.112	5.071.669,34	4.259.547,01	0,00	9.331.216,35	100,00	142.450.165,47	151.781.381,82	100,00	64,85
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	25	1.644.293,23	3.229,03	0,00	1.647.522,26	10,70	0,00	1.647.522,26	10,70	30,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	936.566,97	2.946,73	0,00	939.513,70	6,10	0,00	939.513,70	6,10	29,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	321.755,89	2.076,59	0,00	323.832,48	2,10	0,00	323.832,48	2,10	15,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	963.919,83	8.283,00	0,00	972.202,83	6,32	0,00	972.202,83	6,32	17,59
De > 6 a < 12 Meses	47	1.685.981,94	24.390,50	0,00	1.710.372,44	11,11	0,00	1.710.372,44	11,11	19,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	2.577.777,07	65.258,92	0,00	2.643.035,99	17,17	0,00	2.643.035,99	17,17	33,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	4.521.815,06	154.360,94	0,00	4.676.176,00	30,38	0,00	4.676.176,00	30,38	43,10
De ≥ 2 Años	40	2.316.554,67	164.532,79	0,00	2.481.087,46	16,12	0,00	2.481.087,46	16,12	33,27
Subtotal	258	14.968.664,66	425.078,50	0,00	15.393.743,16	100,00	0,00	15.393.743,16	100,00	29,83
Total	1.370	20.040.334,00	4.684.625,51	0,00	24.724.959,51		142.450.165,47	167.175.124,98		58,53