

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	51.806,54 618.052.022,20 51,81%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3790% 27/10/2014 49,632104 Bruto 39,209362 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf A-sf AAA	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	0,4190% 27/10/2014 97,486787 Bruto 77,014562 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf BBBsf AAA	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	0,6590% 27/10/2014 166,580556 Bruto 131,598639 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf Bsf A	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	1,0090% 27/10/2014 255,052778 Bruto 201,491695 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca Dsf BBB	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	3,2090% 27/10/2014 811,163889 Bruto 640,819472 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C Dsf BB	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	4,2090% 27/10/2014 1.063,941667 Bruto 840,513917 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		1.152.943.158,20	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	4,28	3,51	2,96	2,56	2,25	2,01	1,81
		Amort. final	Fecha	31/12/2019	05/11/2018	27/01/2018	13/07/2017	16/02/2017	26/10/2016	30/07/2016	19/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	9,25	7,51	6,51	5,50	4,75	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/10/2023	27/01/2022	27/01/2021	27/01/2020	27/04/2019	27/10/2018	27/07/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	4,28	3,51	2,96	2,56	2,25	2,01	1,81
		Amort. final	Fecha	31/12/2019	05/11/2018	27/01/2018	13/07/2017	16/02/2017	26/10/2016	30/07/2016	19/05/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	9,25	7,51	6,51	5,50	4,75	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/10/2023	27/01/2022	27/01/2021	27/01/2020	27/04/2019	27/10/2018	27/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,17	13,73	11,72	10,09	8,83	7,81	6,98	6,27
		Amort. final	Fecha	25/09/2030	16/04/2028	14/04/2026	27/08/2024	23/05/2023	16/05/2022	19/07/2021	01/11/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	14,06	12,06	10,44	9,13	8,08	7,22	6,50
		Amort. final	Fecha	10/01/2031	16/08/2028	15/08/2026	01/01/2025	12/09/2023	23/08/2022	12/10/2021	25/01/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	20,52	18,52	16,51	14,76	13,26	11,76	10,76
		Amort. final	Fecha	27/07/2037	27/01/2035	27/01/2033	27/01/2031	27/04/2029	27/10/2027	27/04/2026	27/04/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,70	22,35	20,22	18,26	16,42	14,80	13,36	12,11
		Amort. final	Fecha	03/04/2039	26/11/2036	12/10/2034	25/10/2032	25/12/2030	10/05/2029	02/12/2027	04/09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	24,27	22,01	20,01	18,26	16,51	15,01	13,76
		Amort. final	Fecha	27/01/2041	27/10/2038	27/07/2036	27/07/2034	27/10/2032	27/01/2031	27/07/2029	27/04/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	24,89	22,69	20,77	18,98	17,25	15,67	14,28
		Amort. final	Fecha	28/04/2042	11/06/2039	01/04/2037	29/04/2035	14/07/2033	22/10/2031	26/03/2030	04/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	25,52	23,52	21,26	19,76	18,01	16,26	15,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2043	27/01/2040	27/01/2038	27/10/2035	27/04/2034	27/07/2032	27/10/2030	27/07/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	26/04/2034	27/01/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,82	26,24	23,99	21,93	20,25	18,57	16,95	15,49
		Amort. final	Fecha	14/05/2045	15/10/2040	18/07/2038	27/06/2036	23/10/2034	17/02/2033	07/07/2031	17/01/2030
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,27	27,02	24,52	22,52	20,76	19,26	17,51	16,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/07/2041	27/01/2039	27/01/2037	27/04/2035	27/10/2033	27/01/2032	27/07/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,25	8,25
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/10/2031	27/07/2029	27/07/2027	27/01/2026	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022
Serie G	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
		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	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
		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		A la emisión		A la emisión	
			% MC		% MC		% MC		% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%			
Serie A2	53,61%	618.052.022,20	45,31%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%			
Serie A3	35,13%	404.991.136,00	9,47%	21,75%	440.000.000,00	6,50%			
Serie B	5,46%	63.000.000,00	3,89%	3,11%	63.000.000,00	3,35%			
Serie C	2,08%	24.000.000,00	1,77%	1,19%	24.000.000,00	2,15%			
Serie D	1,73%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%			
Serie E	1,99%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00				
Emisión de Bonos		1.152.943.158,20			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		1.323.534,71	0,202%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		434.133,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso		39.944,53		
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: 31/07/2014
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	9.676	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.144.998.111,99	2.000.022.095,64
Medio	118.333,83	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	483.667,39	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	4,73%
Mínimo	0,90%	2,58%
Máximo	4,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	300	377
Mínimo	02/09/2014	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%	0,25	7,03	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,24	15,98	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,78	25,63	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,85	35,71	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,22	45,37	4,71	45,61
50,01 - 60%	16,26	55,39	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,56	65,33	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,27	74,24	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,88	84,97	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,71	91,19	18,93	96,59
Medio ponderado	63,21		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	93,18		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,26%	0,24%	0,28%	0,40%
Tasa anual equivalente	2,83%	3,03%	2,87%	3,30%	4,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,26%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,05%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,28%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,45%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,69%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	7,01%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,77%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,59%	2,68%
Navarra	1,34%	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	315	76.089,42	31.662,30	0,00	107.751,72	1,15	42.011.720,95	42.119.472,67	26,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	72.613,06	31.128,09	0,00	103.741,15	1,11	15.272.932,99	15.376.674,14	9,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	92.593,94	40.290,83	0,00	132.884,77	1,42	12.422.004,17	12.554.888,94	7,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	107.494,88	52.522,80	0,00	160.017,68	1,71	9.126.812,61	9.286.830,29	5,80
De > 6 a < 12 Meses	90	304.843,64	141.822,81	0,00	446.666,45	4,77	12.103.433,63	12.550.100,08	7,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	421.899,36	202.234,91	0,00	624.134,27	6,66	9.813.265,34	10.437.399,61	6,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	103	850.352,85	497.228,48	0,00	1.347.581,33	14,39	14.820.117,44	16.167.698,77	10,10
De ≥ 2 Años	312	3.197.213,87	3.245.905,76	0,00	6.443.119,63	68,79	35.117.907,90	41.561.027,53	25,97
Subtotal	1.166	5.123.101,02	4.242.795,98	0,00	9.365.897,00	100,00	150.688.195,03	160.054.092,03	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	759.470,39	973,94	0,00	760.444,33	4,78	0,00	760.444,33	4,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	1.471.226,85	5.123,35	0,00	1.476.350,20	9,29	0,00	1.476.350,20	9,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	936.566,97	4.121,35	0,00	940.688,32	5,92	0,00	940.688,32	5,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	1.126.751,67	10.420,08	0,00	1.137.171,75	7,15	0,00	1.137.171,75	7,15
De > 6 a < 12 Meses	43	1.485.247,18	21.155,37	0,00	1.506.402,55	9,48	0,00	1.506.402,55	9,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	1.603.214,01	39.043,46	0,00	1.642.257,47	10,33	0,00	1.642.257,47	10,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	4.996.236,48	161.167,39	0,00	5.157.403,87	32,44	0,00	5.157.403,87	32,44
De ≥ 2 Años	49	3.081.200,04	196.150,81	0,00	3.277.350,85	20,61	0,00	3.277.350,85	20,61
Subtotal	264	15.459.913,59	438.155,75	0,00	15.898.069,34	100,00	0,00	15.898.069,34	100,00
Total	1.430	20.583.014,61	4.680.951,73	0,00	25.263.966,34		150.688.195,03	175.952.161,37	58,58

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es