

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,40	4,78	4,28	3,86	3,52	3,23	2,99	2,78
		Amort. final	Fecha	21/12/2019	07/05/2019	04/11/2018	07/06/2018	02/02/2018	19/10/2017	22/07/2017	06/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,40	4,78	4,28	3,86	3,52	3,23	2,99	2,78
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/10/2024	27/10/2023	27/10/2022	27/01/2022	27/07/2021	27/01/2021	27/07/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,16	14,90	13,73	12,66	11,73	10,89	10,16	9,45
		Amort. final	Fecha	21/09/2030	17/06/2029	17/04/2028	23/03/2027	18/04/2026	13/06/2025	22/09/2024	07/01/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,16	15,21	14,06	13,02	12,07	11,22	10,46	9,78
		Amort. final	Fecha	06/01/2031	09/10/2029	16/08/2028	31/07/2027	21/08/2026	14/10/2025	10/01/2025	05/05/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,70	23,41	22,27	21,18	20,16	19,17	18,20	17,27
		Amort. final	Fecha	01/04/2039	19/12/2037	29/10/2036	25/09/2035	18/09/2034	24/09/2033	05/10/2032	30/10/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	25,97	24,71	23,54	22,42	21,43	20,54	19,65
		Amort. final	Fecha	26/04/2042	09/07/2040	07/04/2039	04/02/2038	22/12/2036	27/12/2035	03/02/2035	18/03/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,82	27,72	26,05	24,79	23,67	22,61	21,65	20,79
		Amort. final	Fecha	13/05/2045	10/04/2042	09/08/2040	07/05/2039	24/03/2038	28/02/2037	15/03/2036	07/05/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
	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	
			% MC		% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	88,15%
Serie A2	53,61%	618.052.022,20	45,31%	58,97%	28,50%
Serie A3	35,13%	404.991.136,00	9,47%	21,75%	6,50%
Serie B	5,46%	63.000.000,00	3,89%	3,11%	3,35%
Serie C	2,08%	24.000.000,00	1,77%	1,19%	2,15%
Serie D	1,73%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	1,99%	22.900.000,00		1,13%	
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		7.237.803,49	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		202.234,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.879,20	
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: 31/08/2014
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	9.665	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.139.715.034,55	2.000.022.095,64
Medio	117.921,89	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	482.679,81	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	16/09/2014	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	7,02	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,24	15,98	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,76	25,58	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,92	35,62	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,30	45,35	4,71	45,61
50,01 - 60%	16,54	55,40	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,47	65,30	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,31	74,27	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,63	84,94	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,58	91,29	18,93	96,59
Medio ponderado	63,06		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	93,05		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,20%	0,23%	0,27%	0,40%
Tasa anual equivalente	1,21%	2,38%	2,69%	3,21%	4,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,27%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,06%	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	33,66%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	7,02%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,78%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,58%	2,68%
Navarra	1,34%	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	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	350	83.160,73	35.112,37	0,00	118.273,10	1,22	47.064.373,17	47.182.646,27	28,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	82.702,60	37.060,53	0,00	119.763,13	1,24	18.347.599,64	18.467.362,77	10,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	69.765,34	29.264,64	0,00	99.029,98	1,02	9.511.294,51	9.610.324,49	5,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	76	123.954,20	56.039,65	0,00	179.993,85	1,86	9.983.779,75	10.163.773,60	6,04
De > 6 a < 12 Meses	94	320.102,09	152.427,75	0,00	472.529,84	4,88	12.993.204,79	13.465.734,63	8,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	443.967,52	205.512,59	0,00	649.480,11	6,71	10.008.197,41	10.657.677,52	6,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	88	729.104,61	408.429,40	0,00	1.137.534,01	11,75	12.494.821,82	13.632.355,83	8,10
De ≥ 2 Años	331	3.492.009,15	3.414.113,06	0,00	6.906.122,21	71,32	38.117.504,65	45.023.626,86	26,77
Subtotal	1.223	5.344.766,24	4.337.959,99	0,00	9.682.726,23	100,00	158.520.775,74	168.203.501,97	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	17	884.090,40	1.782,55	0,00	885.872,95	5,41	0,00	885.872,95	5,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	344.857,41	1.441,43	0,00	346.298,84	2,11	0,00	346.298,84	2,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	1.471.226,85	7.121,74	0,00	1.478.348,59	9,02	0,00	1.478.348,59	9,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	1.338.267,88	9.126,04	0,00	1.347.393,92	8,22	0,00	1.347.393,92	8,22
De > 6 a < 12 Meses	50	1.867.374,56	25.010,71	0,00	1.892.385,27	11,55	0,00	1.892.385,27	11,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	1.613.014,37	37.114,16	0,00	1.650.128,53	10,07	0,00	1.650.128,53	10,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	4.819.079,25	156.961,34	0,00	4.976.040,59	30,36	0,00	4.976.040,59	30,36
De ≥ 2 Años	55	3.591.480,29	221.206,78	0,00	3.812.687,07	23,26	0,00	3.812.687,07	23,26
Subtotal	275	15.929.391,01	459.764,75	0,00	16.389.155,76	100,00	0,00	16.389.155,76	100,00
Total	1.498	21.274.157,25	4.797.724,74	0,00	26.071.881,99		158.520.775,74	184.592.657,73	58,34