

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V8516468

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Depositarío Activos
Bankia

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	Ba3sf 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	0,4190% 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	Ba3sf 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	0,6590% 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	Csf 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	1,0090% 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	Csf 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	3,2090% 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	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	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	5,41	4,80	4,30	3,90	3,56	3,27	3,03	2,82
		Amort. final	Fecha	24/12/2019	14/05/2019	14/11/2018	18/06/2018	15/02/2018	03/11/2017	07/08/2017	23/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,25	8,25	7,51	7,00	6,51	6,00
		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
		Vida media	Años	5,41	4,80	4,30	3,90	3,56	3,27	3,03	2,82
		Amort. final	Fecha	24/12/2019	14/05/2019	14/11/2018	18/06/2018	15/02/2018	03/11/2017	07/08/2017	23/05/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,25	8,25	7,51	7,00	6,51	6,00
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,17	14,91	13,75	12,73	11,76	10,91	10,20	9,49
		Amort. final	Fecha	24/09/2030	22/06/2029	23/04/2028	19/04/2027	27/04/2026	23/06/2025	04/10/2024	20/01/2024
		Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	15,23	14,09	13,05	12,11	11,26	10,50	9,82
		Amort. final	Fecha	10/01/2031	14/10/2029	24/08/2028	10/08/2027	01/09/2026	28/10/2025	24/01/2025	21/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,76	20,76	19,52	18,52	17,51	16,51	15,51
		Amort. final	Fecha	27/07/2037	27/04/2036	27/04/2035	27/01/2034	27/01/2033	27/01/2032	27/01/2031	27/01/2030
		Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,71	23,43	22,29	21,21	20,19	19,20	18,23	17,30
		Amort. final	Fecha	05/04/2039	27/12/2037	05/11/2036	07/10/2035	29/09/2034	03/10/2033	16/10/2032	11/11/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	25,27	24,01	23,01	21,76	20,76	20,01	19,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2041	27/10/2039	27/07/2038	27/07/2037	27/04/2036	27/04/2035	27/07/2034	27/07/2033
		Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,78	25,99	24,74	23,59	22,46	21,47	20,56	19,67
		Amort. final	Fecha	30/04/2042	19/07/2040	18/04/2039	22/02/2038	06/01/2037	10/01/2036	13/02/2035	25/03/2034
		Vida media	Años	29,27	26,77	25,52	24,27	23,27	22,01	21,26	20,26
		Amort. final	Fecha	27/10/2043	27/04/2041	27/01/2040	27/10/2038	27/10/2037	27/07/2036	27/10/2035	27/10/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,52	17,26	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/10/2026
		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%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.105.698,68	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		505.497,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.276,31	
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	

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

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Depositario Activos
Bankia

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	9.652	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.132.057.077,77	2.000.022.095,64
Medio	117.287,31	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	481.690,99	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	4,73%
Mínimo	0,89%	2,58%
Máximo	4,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	299	377
Mínimo	01/10/2014	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	6,97	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,25	15,90	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,82	25,60	1,09	25,94
30,01 - 40%	5,93	35,60	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,44	45,33	4,71	45,61
50,01 - 60%	16,84	55,41	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,18	65,25	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,51	74,29	37,27	76,78
80,01 - 90%	16,24	84,89	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,54	91,25	18,93	96,59
Medio ponderado		62,88		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		92,92		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,21%	0,23%	0,27%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,46%	2,52%	2,73%	3,15%	4,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,22%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,29%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,78%
Cataluña	13,44%	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	7,03%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,79%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,57%	2,68%
Navarra	1,34%	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	334	84.467,17	36.020,38	0,00	120.487,55	1,24	43.877.108,24	43.997.595,79	26,78	60,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	92.464,98	40.703,59	0,00	133.168,57	1,37	19.956.173,73	20.089.342,30	12,23	62,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	74.129,42	33.635,23	0,00	107.764,65	1,11	10.018.220,19	10.125.984,84	6,16	59,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	105.707,65	47.895,18	0,00	153.602,83	1,58	8.209.496,82	8.363.099,65	5,09	66,05
De > 6 a < 12 Meses	94	328.164,77	156.902,68	0,00	485.067,45	4,98	12.978.206,39	13.463.273,84	8,20	65,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	413.651,05	195.532,92	0,00	609.183,97	6,25	9.521.184,71	10.130.368,68	6,17	66,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	83	689.952,67	357.931,08	0,00	1.047.883,75	10,75	11.165.034,02	12.212.917,77	7,43	69,85
De ≥ 24 Años	336	3.626.528,26	3.465.518,23	0,00	7.092.046,49	72,74	38.802.259,81	45.894.306,30	27,94	67,14
Subtotal	1.205	5.415.065,97	4.334.139,29	0,00	9.749.205,26	100,00	154.527.683,91	164.276.889,17	100,00	64,32
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	16	793.128,42	472,36	0,00	793.600,78	4,64	0,00	793.600,78	4,64	22,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	795.574,24	3.145,74	0,00	798.719,98	4,67	0,00	798.719,98	4,67	28,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	344.857,41	1.907,74	0,00	346.765,15	2,03	0,00	346.765,15	2,03	25,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	2.729.549,71	18.911,36	0,00	2.748.461,07	16,06	0,00	2.748.461,07	16,06	28,04
De > 6 a < 12 Meses	53	1.924.118,70	27.836,63	0,00	1.951.955,33	11,40	0,00	1.951.955,33	11,40	17,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	1.636.215,25	39.918,14	0,00	1.676.133,39	9,79	0,00	1.676.133,39	9,79	23,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	57	4.603.069,05	154.516,24	0,00	4.757.585,29	27,80	0,00	4.757.585,29	27,80	42,00
De ≥ 24 Años	58	3.807.490,49	234.653,50	0,00	4.042.143,99	23,62	0,00	4.042.143,99	23,62	38,39
Subtotal	289	16.634.003,27	481.361,71	0,00	17.115.364,98	100,00	0,00	17.115.364,98	100,00	29,62
Total	1.494	22.049.069,24	4.815.501,00	0,00	26.864.570,24		154.527.683,91	181.392.254,15		57,91