

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	50.143,11 598.207.302,30 50,14%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2550% 27/01/2015 32,676593 Bruto 25,814508 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	0,2950% 27/01/2015 69,390527 Bruto 54,818516 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	0,5350% 27/01/2015 136,722222 Bruto 108,010555 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	0,8850% 27/01/2015 226,166667 Bruto 178,671667 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	3,0850% 27/01/2015 788,388889 Bruto 622,827222 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	4,0850% 27/01/2015 1,043,944444 Bruto 824,716111 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.133.098.438,30	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	5,27	4,64	4,14	3,73	3,39	3,10	2,86	2,65
		Amort. final	Fecha	30/01/2020	17/06/2019	16/12/2018	19/07/2018	17/03/2018	02/12/2017	04/09/2017	20/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,64	4,14	3,73	3,39	3,10	2,86	2,65
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/10/2022	27/01/2022	27/07/2021	27/01/2021	27/07/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,62	13,46	12,40	11,48	10,64	9,92	9,22
		Amort. final	Fecha	06/09/2030	05/06/2029	09/04/2028	18/03/2027	16/04/2026	14/06/2025	26/09/2024	14/01/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,87	14,62	13,46	12,40	11,48	10,64	9,92	9,22
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	12,01
		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	24,41	23,13	21,98	20,90	19,90	18,92	17,96	17,03
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	08/12/2037	14/10/2036	16/09/2035	14/09/2034	22/09/2033	05/10/2032	01/11/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	12,01
		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	27,49	25,70	24,42	23,25	22,14	21,17	20,29	19,41
		Amort. final	Fecha	16/04/2042	30/06/2040	23/03/2039	21/01/2038	12/12/2036	24/12/2035	04/02/2035	20/03/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Fecha	26/04/2034	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	30,56	27,46	25,77	24,52	23,40	22,33	21,39	20,55
		Amort. final	Fecha	10/05/2045	05/04/2042	26/07/2040	28/04/2039	15/03/2038	20/02/2037	12/03/2036	09/05/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	12,01
		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	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
		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	52,79%	598.207.302,30	46,12%	58,97%	28,50%
Serie A3	35,74%	404.991.136,00	9,64%	21,75%	6,50%
Serie B	5,56%	63.000.000,00	3,96%	3,11%	3,35%
Serie C	2,12%	24.000.000,00	1,80%	1,19%	2,15%
Serie D	1,77%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	2,02%	22.900.000,00		1,13%	
Emisión de Bonos		1.133.098.438,30		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		900.604,39	0,081%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		302.196,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		43.279,27	
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: 31/10/2014
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	9.642	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.125.158.686,09	2.000.022.095,64
Medio	116.693,50	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	480.700,93	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	4,73%
Mínimo	0,86%	2,58%
Máximo	3,00%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	298	377
Mínimo	02/11/2014	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%	0,26	7,07	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,25	15,87	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,85	25,55	1,09	25,94
30,01 - 40%	6,03	35,59	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,57	45,36	4,71	45,61
50,01 - 60%	17,01	55,42	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,33	65,25	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,32	74,39	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,91	84,85	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,45	91,36	18,93	96,59
Medio ponderado		62,69		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		92,80		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,20%	0,23%	0,26%	0,40%
Tasa anual equivalente	2,55%	2,41%	2,73%	3,02%	4,66%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,22%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,28%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,44%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,66%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,05%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,79%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,58%	2,68%
Navarra	1,35%	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	322	78.602,24	32.908,80	0,00	111.511,04	1,15	42.848.451,20	42.959.962,24	26,69	61,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	75.749,05	34.872,53	0,00	110.621,58	1,14	17.229.180,08	17.339.801,66	10,77	62,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	88.100,28	37.567,32	0,00	125.667,60	1,30	11.145.267,64	11.270.935,24	7,00	60,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	104.157,57	48.335,41	0,00	152.492,98	1,58	8.302.827,31	8.455.320,29	5,25	61,36
De > 6 a < 12 Meses	89	288.231,34	139.404,04	0,00	427.635,38	4,42	12.225.060,38	12.652.695,76	7,86	66,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	410.340,26	194.593,74	0,00	604.934,00	6,25	9.858.126,38	10.463.060,38	6,50	65,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	84	705.828,33	354.228,24	0,00	1.060.056,57	10,95	11.479.321,30	12.539.377,87	7,79	70,67
De ≥ 2 Años	332	3.655.825,51	3.431.428,82	0,00	7.087.254,33	73,21	38.186.563,36	45.273.817,69	28,13	66,58
Subtotal	1.183	5.406.834,58	4.273.338,90	0,00	9.680.173,48	100,00	151.274.797,65	160.954.971,13	100,00	64,03
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	30	1.437.969,72	2.874,60	0,00	1.440.844,32	8,00	0,00	1.440.844,32	8,00	23,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	221.609,63	795,22	0,00	222.404,85	1,24	0,00	222.404,85	1,24	36,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	795.574,24	4.244,95	0,00	799.819,19	4,44	0,00	799.819,19	4,44	28,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	2.752.651,23	21.088,24	0,00	2.773.739,47	15,40	0,00	2.773.739,47	15,40	30,72
De > 6 a < 12 Meses	56	2.029.036,22	29.087,80	0,00	2.058.124,02	11,43	0,00	2.058.124,02	11,43	17,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	1.716.209,37	42.559,43	0,00	1.758.768,80	9,77	0,00	1.758.768,80	9,77	21,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	3.955.226,41	135.731,47	0,00	4.090.957,88	22,72	0,00	4.090.957,88	22,72	40,09
De ≥ 2 Años	68	4.592.177,38	268.953,81	0,00	4.861.131,19	27,00	0,00	4.861.131,19	27,00	39,59
Subtotal	307	17.500.454,20	505.335,52	0,00	18.005.789,72	100,00	0,00	18.005.789,72	100,00	29,56
Total	1.490	22.907.288,78	4.778.674,42	0,00	27.685.963,20		151.274.797,65	178.960.760,85		57,31