

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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

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 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 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 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	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 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	3,0850% 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 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	4,0850% 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 CCC-	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	5,23	4,64	4,16	3,76	3,44	3,16	2,93	2,72
		Amort. final	Fecha	19/01/2020	15/06/2019	22/12/2018	31/07/2018	02/04/2018	23/12/2017	29/09/2017	17/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	4,64	4,16	3,76	3,44	3,16	2,93	2,72
		Amort. final	Fecha	27/10/2025	27/07/2024	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	15,84	14,60	13,46	12,41	11,50	10,67	9,97	9,32
		Amort. final	Fecha	27/08/2030	31/05/2029	08/04/2028	22/03/2027	25/04/2026	26/06/2025	11/10/2024	20/02/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,84	14,60	13,46	12,41	11,50	10,67	9,97	9,32
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	13,01	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	27/01/2027

* 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%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.529.076,11	0,081%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		856.163,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.516,32	
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: 31/12/2014
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	9.610	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.108.725.112,21	2.000.022.095,64
Medio	115.372,02	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	478.717,07	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,33%	4,73%
Mínimo	0,76%	2,58%
Máximo	2,86%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	296	377
Mínimo	01/02/2015	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%	0,27	6,99	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,26	15,74	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,96	25,56	1,09	25,94
30,01 - 40%	6,27	35,63	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,77	45,41	4,71	45,61
50,01 - 60%	17,36	55,43	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,49	65,22	14,55	65,87
70,01 - 80%	18,02	74,49	37,27	76,78
80,01 - 90%	15,20	84,70	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,40	91,29	18,93	96,59
Medio ponderado	62,31		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	92,54		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,29%	0,25%	0,25%	0,40%
Tasa anual equivalente	4,27%	3,48%	3,00%	2,94%	4,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,20%	11,71%
Aragón	0,92%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,04%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,26%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,34%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,74%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	7,08%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,81%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,57%	2,68%
Navarra	1,33%	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	208	52.035,42	21.672,64	0,00	73.708,06	0,76	27.270.868,10	27.344.576,16	19,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	72.082,13	30.686,52	0,00	102.768,65	1,06	14.921.621,49	15.024.390,14	10,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	85.999,18	38.764,54	0,00	124.763,72	1,29	11.418.061,84	11.542.825,56	8,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	112.145,36	51.697,12	0,00	163.842,48	1,69	8.715.445,92	8.879.288,40	6,29
De > 6 a < 12 Meses	86	293.635,81	138.875,11	0,00	432.510,92	4,47	11.869.432,96	12.301.943,88	8,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	415.134,74	194.177,50	0,00	609.312,24	6,29	9.751.616,45	10.360.928,69	7,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	530.604,34	250.424,96	0,00	781.029,30	8,07	8.487.591,60	9.268.620,90	6,56
De ≥ 24 Años	339	3.918.099,77	3.474.436,70	0,00	7.392.536,47	76,37	39.077.983,84	46.470.520,31	32,91
Subtotal	1.040	5.479.736,75	4.200.735,09	0,00	9.680.471,84	100,00	131.512.622,20	141.193.094,04	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	27	1.292.837,66	2.418,08	0,00	1.295.255,74	6,55	0,00	1.295.255,74	6,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	888.148,51	3.451,37	0,00	891.599,88	4,51	0,00	891.599,88	4,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	966.111,70	5.575,26	0,00	971.686,96	4,92	0,00	971.686,96	4,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	1.362.041,28	11.134,74	0,00	1.373.176,02	6,95	0,00	1.373.176,02	6,95
De > 6 a < 12 Meses	68	3.693.469,54	45.018,82	0,00	3.738.488,36	18,91	0,00	3.738.488,36	18,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	1.685.981,94	37.655,15	0,00	1.723.637,09	8,72	0,00	1.723.637,09	8,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	2.577.777,07	85.880,68	0,00	2.663.657,75	13,48	0,00	2.663.657,75	13,48
De ≥ 24 Años	96	6.743.214,65	364.323,49	0,00	7.107.538,14	35,96	0,00	7.107.538,14	35,96
Subtotal	342	19.209.582,35	555.457,59	0,00	19.765.039,94	100,00	0,00	19.765.039,94	100,00
Total	1.382	24.689.319,10	4.756.192,68	0,00	29.445.511,78		131.512.622,20	160.958.133,98	55,83