

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	48.345,03 576.756.207,90 48,35%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2230% 27/04/2015 26,952354 Bruto 21,561883 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3sf BBB+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	0,2630% 27/04/2015 60,518562 Bruto 48,414850 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3sf BBB+sf	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	0,5030% 27/04/2015 125,750000 Bruto 100,600000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf CCCs	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	0,8530% 27/04/2015 213,250000 Bruto 170,600000 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	3,0530% 27/04/2015 763,250000 Bruto 610,600000 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	4,0530% 27/04/2015 1.013,250000 Bruto 810,600000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.111.647.343,90	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	5,12	4,52	4,03	3,63	3,30	3,03	2,79	2,59
		Amort. final	Fecha	08/03/2020	02/08/2019	06/02/2019	14/09/2018	16/05/2018	04/02/2018	10/11/2017	28/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	5,50
		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	5,12	4,52	4,03	3,63	3,30	3,03	2,79	2,59
		Amort. final	Fecha	08/03/2020	02/08/2019	06/02/2019	14/09/2018	16/05/2018	04/02/2018	10/11/2017	28/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	5,50
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	14,33	13,19	12,15	11,25	10,48	9,73	9,09
		Amort. final	Fecha	17/08/2030	24/05/2029	04/04/2028	20/03/2027	25/04/2026	17/07/2025	15/10/2024	26/02/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,84	14,63	13,52	12,51	11,59	10,77	10,04	9,38
		Amort. final	Fecha	25/11/2030	09/09/2029	31/07/2028	27/07/2027	28/08/2026	01/11/2025	06/02/2025	10/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	21,01	20,01	19,01	18,01	17,01	16,01	15,26
		Amort. final	Fecha	27/04/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/01/2034	27/01/2033	27/01/2032	27/01/2031	27/04/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,12	22,86	21,70	20,64	19,66	18,69	17,74	16,82
		Amort. final	Fecha	06/03/2039	29/11/2037	05/10/2036	14/09/2035	18/09/2034	30/09/2033	18/10/2032	19/11/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	24,76	23,51	22,26	21,26	20,26	19,51	18,51
		Amort. final	Fecha	27/01/2041	27/10/2039	27/07/2038	27/04/2037	27/04/2036	27/04/2035	27/07/2034	27/07/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,21	25,44	24,15	22,99	21,89	20,94	20,07	19,19
		Amort. final	Fecha	06/04/2042	30/06/2040	17/03/2039	17/01/2038	11/12/2036	31/12/2035	14/02/2035	01/04/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	26,27	24,76	23,15	22,51	21,51	20,76	19,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2043	27/04/2041	27/10/2039	27/10/2038	27/07/2037	27/10/2036	27/10/2035	27/10/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	26/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,29	27,23	25,51	24,27	23,15	22,09	21,16	20,33
		Amort. final	Fecha	05/05/2045	12/04/2042	23/07/2040	28/04/2039	17/03/2038	24/02/2037	20/03/2036	22/05/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	28,52	26,27	24,76	23,76	22,76	21,76	20,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/07/2043	27/04/2041	27/10/2039	27/10/2038	27/10/2037	27/10/2036	27/10/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,76	12,76	12,01
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/01/2033	27/10/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/01/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77
		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	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77
		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	51,88%	576.756.207,90	47,03%	58,97%	28,50%
Serie A3	36,43%	404.991.136,00	9,83%	21,75%	6,50%
Serie B	5,67%	63.000.000,00	4,04%	3,11%	3,35%
Serie C	2,16%	24.000.000,00	1,84%	1,19%	2,15%
Serie D	1,80%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	2,06%	22.900.000,00		1,13%	
Emisión de Bonos		1.111.647.343,90		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		1.569.566,11	0,055%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		332.156,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.907,44	
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: 31/01/2015
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	9.597	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.102.167.542,58	2.000.022.095,64
Medio	114.845,01	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	477.723,27	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,31%	4,73%
Mínimo	0,69%	2,58%
Máximo	2,86%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	295	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%	0,28	7,06	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,27	15,79	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,99	25,60	1,09	25,94
30,01 - 40%	6,35	35,67	2,20	35,46
40,01 - 50%	10,98	45,49	4,71	45,61
50,01 - 60%	17,45	55,46	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,84	65,25	14,55	65,87
70,01 - 80%	17,61	74,59	37,27	76,78
80,01 - 90%	14,87	84,62	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,37	91,21	18,93	96,59
Medio ponderado	62,14		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	92,41		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,28%	0,25%	0,24%	0,39%
Tasa anual equivalente	2,32%	3,35%	2,91%	2,89%	4,62%

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	13,32%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,72%	34,98%
Extremadura	0,63%	0,52%
Galicia	1,90%	1,78%
Islas Baleares	7,10%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,83%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,56%	2,68%
Navarra	1,33%	1,41%
País Vasco	2,25%	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	317	80.695,78	32.150,91	0,00	112.846,69	1,16	42.726.333,84	42.839.180,53	27,27	59,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	72.653,39	29.881,23	0,00	102.534,62	1,05	14.891.844,50	14.994.379,12	9,55	59,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	76.573,01	32.758,10	0,00	109.331,11	1,12	10.516.056,51	10.625.387,62	6,76	63,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	136.541,99	60.579,01	0,00	197.121,00	2,03	10.398.907,94	10.596.028,94	6,75	64,82
De > 6 a < 12 Meses	92	311.505,51	147.911,07	0,00	459.416,58	4,72	12.415.315,80	12.874.732,38	8,20	66,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	364.734,71	176.709,40	0,00	541.444,11	5,56	8.773.069,42	9.314.513,53	5,93	66,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	514.786,71	239.815,37	0,00	754.602,08	7,76	8.384.037,36	9.138.639,44	5,82	67,91
De ≥ 2 Años	335	4.013.289,31	3.438.976,98	0,00	7.452.266,29	76,59	39.238.998,53	46.691.264,82	29,73	66,70
Subtotal	1.146	5.570.780,41	4.158.782,07	0,00	9.729.562,48	100,00	147.344.563,90	157.074.126,38	100,00	63,62
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	21	978.460,29	1.399,33	0,00	979.859,62	4,78	0,00	979.859,62	4,78	25,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	1.041.468,44	3.815,13	0,00	1.045.283,57	5,10	0,00	1.045.283,57	5,10	24,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	875.201,48	4.793,12	0,00	879.994,60	4,29	0,00	879.994,60	4,29	24,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	1.983.295,57	16.143,68	0,00	1.999.439,25	9,75	0,00	1.999.439,25	9,75	26,29
De > 6 a < 12 Meses	69	3.879.402,90	50.527,65	0,00	3.929.930,55	19,17	0,00	3.929.930,55	19,17	25,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	1.485.247,18	32.544,23	0,00	1.517.791,41	7,40	0,00	1.517.791,41	7,40	18,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	1.603.214,01	52.307,26	0,00	1.655.521,27	8,07	0,00	1.655.521,27	8,07	25,91
De ≥ 2 Años	111	8.077.436,52	419.586,01	0,00	8.497.022,53	41,44	0,00	8.497.022,53	41,44	40,40
Subtotal	359	19.923.726,39	581.116,41	0,00	20.504.842,80	100,00	0,00	20.504.842,80	100,00	29,01
Total	1.505	25.494.506,80	4.739.898,48	0,00	30.234.405,28		147.344.563,90	177.578.969,18		55,92