

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	46.566,21 555.534.885,30 46,57%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1680% 27/07/2015 19,775117 Bruto 15,820094 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	0,2080% 27/07/2015 48,394395 Bruto 38,715516 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	0,4480% 27/07/2015 113,244444 Bruto 90,595555 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	0,7980% 27/07/2015 201,716667 Bruto 161,373334 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	2,9980% 27/07/2015 757,827778 Bruto 606,262222 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	3,9980% 27/07/2015 1.010,605556 Bruto 808,484445 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.090.426.021,30	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	4,97	4,39	3,92	3,54	3,22	2,95	2,72	2,52	
		Amort. final	Fecha	14/04/2020	15/09/2019	28/03/2019	08/11/2018	14/07/2018	07/04/2018	13/01/2018	03/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,39	3,92	3,54	3,22	2,95	2,72	2,52	
		Amort. final	Fecha	27/07/2025	27/07/2024	27/07/2023	27/10/2022	27/04/2022	27/07/2021	27/01/2021	27/10/2020	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,21	14,00	12,88	11,91	11,02	10,21	9,53	8,90
			Amort. final	Fecha	10/07/2030	22/04/2029	10/03/2028	21/03/2027	02/05/2026	11/07/2025	02/11/2024	18/03/2024
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,53	14,34	13,25	12,26	11,37	10,57	9,85	9,20	
		Amort. final	Fecha	02/11/2030	26/08/2029	24/07/2028	28/07/2027	05/09/2026	16/11/2025	27/02/2025	06/07/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	20,77	19,77	18,77	17,77	16,76	15,76	15,01	
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,84	22,59	21,45	20,40	19,42	18,46	17,53	16,62	
		Amort. final	Fecha	23/02/2039	23/11/2037	03/10/2036	15/09/2035	23/09/2034	08/10/2033	31/10/2032	05/12/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	24,52	23,27	22,02	21,02	20,01	19,26	18,26	
		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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,94	25,20	23,92	22,76	21,66	20,72	19,85	18,98	
		Amort. final	Fecha	30/03/2042	30/06/2040	21/03/2039	24/01/2038	18/12/2036	09/01/2036	25/02/2035	14/04/2034	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	26,02	24,77	23,52	22,27	21,27	20,52	19,52	
		Amort. final	Fecha	27/10/2043	27/04/2041	27/01/2040	27/10/2038	27/07/2037	27/07/2036	27/10/2035	27/10/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,03	27,00	25,29	24,05	22,94	21,88	20,95	20,12	
		Amort. final	Fecha	01/05/2045	20/04/2042	02/08/2040	07/05/2039	29/03/2038	09/03/2037	01/04/2036	03/06/2035	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	28,27	26,02	24,77	23,52	22,52	21,52	20,52	
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/07/2043	27/04/2041	27/01/2040	27/10/2038	27/10/2037	27/10/2036	27/10/2035	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,52	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	
		Amort. final	Fecha	27/01/2034	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/10/2027	27/01/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	31,52	
		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	50,95%	555.534.885,30	47,96%	58,97%	28,50%
Serie A3	37,14%	404.991.136,00	10,02%	21,75%	6,50%
Serie B	5,78%	63.000.000,00	4,12%	3,11%	3,35%
Serie C	2,20%	24.000.000,00	1,87%	1,19%	2,15%
Serie D	1,83%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	2,10%	22.900.000,00		1,13%	
Emisión de Bonos		1.090.426.021,30		2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.037.829,26	0,001%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		820.514,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		67.767,40	
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: 30/04/2015
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	9.545	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	1.080.447.006,34	2.000.022.095,64
Medio	113.195,08	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	474.647,91	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	4,73%
Mínimo	0,66%	2,58%
Máximo	2,84%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	293	377
Mínimo	10/05/2015	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%	0,29	6,81	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,34	15,79	0,27	16,56
20,01 - 30%	3,15	25,73	1,09	25,94
30,01 - 40%	6,53	35,70	2,20	35,46
40,01 - 50%	11,24	45,45	4,71	45,61
50,01 - 60%	17,83	55,40	8,10	55,57
60,01 - 70%	29,01	65,25	14,55	65,87
70,01 - 80%	16,38	74,98	37,27	76,78
80,01 - 90%	13,88	84,37	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,35	90,91	18,93	96,59
Medio ponderado	61,60		75,23	
Mínimo	0,00		0,52	
Máximo	92,02		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,29%	0,29%	0,26%	0,39%
Tasa anual equivalente	3,57%	3,41%	3,38%	3,07%	4,58%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,25%	11,71%
Aragón	0,88%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,03%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,74%	2,78%
Cataluña	13,34%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,69%	34,98%
Extremadura	0,64%	0,52%
Galicia	1,90%	1,78%
Islas Baleares	7,08%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,85%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,57%	2,68%
Navarra	1,32%	1,41%
País Vasco	2,26%	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	300	76.845,45	26.982,96	0,00	103.828,41	1,09	38.112.715,15	38.216.543,56	25,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	83.238,25	33.452,51	0,00	116.690,76	1,22	17.393.336,63	17.510.027,39	11,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	72	77.677,75	30.596,64	0,00	108.274,39	1,13	9.806.872,73	9.915.147,12	6,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	103.830,68	43.569,70	0,00	147.400,38	1,54	8.187.856,24	8.335.256,62	5,59
De > 6 a < 12 Meses	93	303.838,81	135.220,81	0,00	439.059,62	4,59	11.924.063,94	12.363.123,56	8,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	362.573,07	176.984,95	0,00	539.558,02	5,65	9.163.765,71	9.703.323,73	6,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	425.855,72	196.248,32	0,00	622.104,04	6,51	7.059.512,51	7.681.616,55	5,15
De ≥ 24 Años	330	4.123.379,44	3.357.795,59	0,00	7.481.175,03	78,27	37.912.504,48	45.393.679,51	30,44
Subtotal	1.109	5.557.239,17	4.000.851,48	0,00	9.558.090,65	100,00	139.560.627,39	149.118.718,04	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	536.160,04	1.531,26	0,00	537.691,30	2,46	0,00	537.691,30	2,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	509.031,84	1.934,28	0,00	510.966,12	2,34	0,00	510.966,12	2,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	745.277,59	3.859,85	0,00	749.137,44	3,43	0,00	749.137,44	3,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	2.374.109,50	18.616,73	0,00	2.392.726,23	10,96	0,00	2.392.726,23	10,96
De > 6 a < 12 Meses	78	4.735.946,80	65.416,09	0,00	4.801.362,89	22,00	0,00	4.801.362,89	22,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	2.029.036,22	43.899,95	0,00	2.072.936,17	9,50	0,00	2.072.936,17	9,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	1.716.209,37	55.791,78	0,00	1.772.001,15	8,12	0,00	1.772.001,15	8,12
De ≥ 24 Años	118	8.524.503,91	466.232,99	0,00	8.990.736,90	41,19	0,00	8.990.736,90	41,19
Subtotal	390	21.170.275,27	657.282,93	0,00	21.827.558,20	100,00	0,00	21.827.558,20	100,00
Total	1.499	26.727.514,44	4.658.134,41	0,00	31.385.648,85		139.560.627,39	170.946.276,24	54,71