

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Depositario 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	41.103,82 490.368.572,60 41,10%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0150% 27/04/2016 1,568520 Bruto 1,262401 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	0,0550% 27/04/2016 12,796595 Bruto 10,365242 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	0,2950% 27/04/2016 74,569444 Bruto 60,401250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf CCCsf	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	0,6450% 27/04/2016 163,041667 Bruto 132,063750 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	2,8450% 27/04/2016 719,152778 Bruto 582,513750 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	3,8450% 27/04/2016 971,930556 Bruto 787,263750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		1.025.259.708,60	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	4,44	3,96	3,56	3,23	2,96	2,73	2,54	2,37	
		Amort. final	Fecha	06/07/2020	09/01/2020	18/08/2019	21/04/2019	12/01/2019	21/10/2018	10/08/2018	10/06/2018	
			Años	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	3,96	3,56	3,23	2,96	2,73	2,54	2,37	
		Amort. final	Fecha	06/07/2020	09/01/2020	18/08/2019	21/04/2019	12/01/2019	21/10/2018	10/08/2018	10/06/2018	
			Años	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,01	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,17	13,09	12,04	11,14	10,32	9,62	8,98	8,40	
		Amort. final	Fecha	26/03/2030	23/02/2029	08/02/2028	15/03/2027	19/05/2026	06/09/2025	16/01/2025	17/06/2024	
			Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,50	13,40	12,39	11,48	10,67	9,93	9,28	8,69	
		Amort. final	Fecha	25/07/2030	17/06/2029	15/06/2028	19/07/2027	24/09/2026	30/12/2025	04/05/2025	01/10/2024	
			Años	21,02	20,01	19,01	18,01	17,01	16,01	15,26	14,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/01/2028	27/04/2027	
			Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,97	21,73	20,64	19,64	18,69	17,78	16,88	16,03	
		Amort. final	Fecha	08/01/2039	15/10/2037	13/09/2036	12/09/2035	02/10/2034	01/11/2033	08/12/2032	03/02/2032	
			Años	25,02	23,51	22,51	21,26	20,26	19,51	18,51	17,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/01/2028	27/04/2027	
			Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,13	24,41	23,16	22,03	20,98	20,04	19,20	18,38	
		Amort. final	Fecha	10/03/2042	19/06/2040	21/03/2039	01/02/2038	13/01/2037	07/02/2036	04/04/2035	08/06/2034	
			Años	27,77	25,27	24,02	22,76	21,76	20,76	19,76	19,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
		Amort. final	Fecha	26/10/2033	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/01/2028	27/04/2027	
			Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,25	26,28	24,58	23,37	22,26	21,25	20,32	19,52	
		Amort. final	Fecha	20/04/2045	01/05/2042	21/08/2040	03/06/2039	27/04/2038	22/04/2037	16/05/2036	30/07/2035	
			Años	30,77	27,52	25,27	24,02	22,76	21,76	20,76	20,01	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/07/2031	27/07/2030	27/07/2029	27/10/2028	27/01/2028	27/04/2027	
			Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01	11,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	
		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	
			Años	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Depositarario Activos
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	47,83%	490.368.572,60	51,08%	58,97%	1.193.000.000,00
Serie A3	39,50%	404.991.136,00	10,67%	21,75%	440.000.000,00
Serie B	6,14%	63.000.000,00	4,39%	3,11%	63.000.000,00
Serie C	2,34%	24.000.000,00	2,00%	1,19%	24.000.000,00
Serie D	1,95%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00
Serie E	2,23%	22.900.000,00	1,13%	22.900.000,00	1,15%
Emisión de Bonos		1.025.259.708,60		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	13.159.582,65	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	495.579,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.553,94	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.033	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.004.746.992,21	2.000.022.095,64	
Medio	111.230,71	151.954,27	
Mínimo	0,00	1.163,89	
Máximo	463.196,63	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	4,73%	
Mínimo	0,43%	2,58%	
Máximo	2,65%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	284	377	
Mínimo	01/04/2016	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%	0,32	6,87	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,39	15,74	0,27	16,56
20,01 - 30%	3,47	25,41	1,09	25,94
30,01 - 40%	7,51	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	12,71	45,39	4,71	45,61
50,01 - 60%	20,61	55,57	8,10	55,57
60,01 - 70%	27,19	64,90	14,55	65,87
70,01 - 80%	15,52	75,02	37,27	76,78
80,01 - 90%	11,21	83,27	12,86	85,34
90,01 - 100%	0,07	90,24	18,93	96,59
Medio ponderado		59,70		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		90,53		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,19%	0,26%	0,26%	0,38%
Tasa anual equivalente	2,11%	2,25%	3,04%	3,10%	4,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,33%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,09%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,22%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,78%
Cataluña	13,16%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	33,53%	34,98%
Extremadura	0,65%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	7,18%	6,29%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	8,93%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,55%	2,68%
Navarra	1,32%	1,41%
País Vasco	2,33%	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	290	74.613,95	20.779,69	0,00	95.393,64	1,09	36.725.980,49	36.821.374,13	29,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	94	69.361,83	19.872,62	0,00	89.234,45	1,02	12.647.563,74	12.736.798,19	10,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	43.483,30	13.189,48	0,00	56.672,78	0,65	5.597.002,48	5.653.675,26	4,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	76.514,96	25.609,96	0,00	102.124,92	1,17	5.629.204,41	5.731.329,33	4,63
De > 6 a < 12 Meses	53	177.900,97	55.180,66	0,00	233.081,63	2,66	6.168.403,41	6.401.485,04	5,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	333.576,74	136.226,10	0,00	469.802,84	5,36	7.777.098,16	8.246.901,00	6,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	450.836,13	188.744,50	0,00	639.580,63	7,30	7.362.450,59	8.002.031,22	6,47
De ≥ 2 Años	269	4.453.999,65	2.622.194,34	0,00	7.076.193,99	80,76	32.992.061,76	40.068.255,75	32,40
Subtotal	912	5.680.287,53	3.081.797,35	0,00	8.762.084,88	100,00	114.899.765,04	123.661.849,92	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	129.914,55	180,51	0,00	130.095,06	0,75	0,00	130.095,06	0,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	538.574,22	1.432,37	0,00	540.006,59	3,12	0,00	540.006,59	3,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	145.918,66	910,66	0,00	146.829,32	0,85	0,00	146.829,32	0,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	730.332,35	4.487,68	0,00	734.820,03	4,25	0,00	734.820,03	4,25
De > 6 a < 12 Meses	20	1.699.083,02	19.417,94	0,00	1.718.500,96	9,93	0,00	1.718.500,96	9,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	2.295.457,29	46.447,29	0,00	2.341.904,58	13,53	0,00	2.341.904,58	13,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	3.506.136,37	90.644,91	0,00	3.596.781,28	20,78	0,00	3.596.781,28	20,78
De ≥ 2 Años	99	7.620.292,92	479.246,36	0,00	8.099.539,28	46,80	0,00	8.099.539,28	46,80
Subtotal	228	16.665.709,38	642.767,72	0,00	17.308.477,10	100,00	0,00	17.308.477,10	100,00
Total	1.140	22.345.996,91	3.724.565,07	0,00	26.070.561,98		114.899.765,04	140.970.327,02	58,15

Información adicional