

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

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	36.833,66 439.425.563,80 36,83%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 27/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	0,0000% 27/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	0,1380% 27/01/2017 35,266667 Bruto 28,566000 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	0,4880% 27/01/2017 124,711111 Bruto 101,016000 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	2,6880% 27/01/2017 686,933333 Bruto 556,416000 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	3,6880% 27/01/2017 942,488889 Bruto 763,416000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		974.316.699,80	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	4,07	3,61	3,24	2,93	2,67	2,46	2,27	2,11
		Amort. final	Fecha	19/11/2020	04/06/2020	20/01/2020	30/09/2019	29/06/2019	11/04/2019	03/02/2019	07/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	27/04/2025	27/04/2024	27/07/2023	27/01/2023	27/07/2022	27/01/2022	27/07/2021	27/04/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,07	3,61	3,24	2,93	2,67	2,46	2,27	2,11
		Amort. final	Fecha	19/11/2020	04/06/2020	20/01/2020	30/09/2019	29/06/2019	11/04/2019	03/02/2019	07/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	27/04/2025	27/04/2024	27/07/2023	27/01/2023	27/07/2022	27/01/2022	27/07/2021	27/04/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,35	12,31	11,36	10,50	9,71	9,04	8,43	7,87
		Amort. final	Fecha	02/03/2030	14/02/2029	05/03/2028	25/04/2027	12/07/2026	10/11/2025	01/04/2025	09/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,67	12,62	11,67	10,80	10,03	9,33	8,71	8,15
		Amort. final	Fecha	25/06/2030	07/06/2029	23/06/2028	14/08/2027	04/11/2026	23/02/2026	11/07/2025	19/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	19,26	18,26	17,26	16,26	15,51	14,51	13,76
		Amort. final	Fecha	27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/01/2034	27/01/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/07/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,10	20,94	19,90	18,92	18,00	17,11	16,25	15,42
		Amort. final	Fecha	27/11/2038	30/09/2037	13/09/2036	23/09/2035	22/10/2034	01/12/2033	23/01/2033	27/03/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	22,76	21,76	20,51	19,51	18,76	18,01	17,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2040	27/07/2039	27/07/2038	27/04/2037	27/04/2036	27/07/2035	27/10/2034	27/10/2033
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	23,53	22,37	21,31	20,29	19,36	18,55	17,75
		Amort. final	Fecha	28/10/2041	03/05/2040	07/03/2039	11/02/2038	05/02/2037	03/03/2036	11/05/2035	22/07/2034
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	23,01	21,90	20,93	20,01	19,13	18,26	17,41
		Amort. final	Fecha	27/01/2043	27/01/2041	27/10/2039	27/10/2038	27/10/2037	27/10/2036	27/01/2036	27/01/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	26/10/2033	27/10/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,15	25,22	23,74	22,60	21,55	20,57	19,68	18,88
		Amort. final	Fecha	13/12/2044	08/01/2042	17/07/2040	28/05/2039	10/05/2038	18/05/2037	27/06/2036	09/09/2035
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,52	24,52	23,27	22,28	21,27	20,27	19,51
		Amort. final	Fecha	27/10/2046	27/04/2043	27/04/2041	27/01/2040	27/01/2039	27/01/2038	27/01/2037	27/04/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,51	10,75
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/10/2028	27/10/2027	27/10/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
		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	45,10%	439.425.563,80	53,81%	58,97%	28,50%
Serie A3	41,57%	404.991.136,00	11,25%	21,75%	6,50%
Serie B	6,47%	63.000.000,00	4,62%	3,11%	3,35%
Serie C	2,46%	24.000.000,00	2,10%	1,19%	2,15%
Serie D	2,05%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	1,15%
Serie E	2,35%	22.900.000,00		1,13%	
Emisión de Bonos		974.316.699,80		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		1.803.675,26	-0,313%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		198.512,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.252,24	
Pasivo	Disponible	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: 31/10/2016
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

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	8.892	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	966.047.016,87	2.000.022.095,64
Medio	108.642,26	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	455.594,03	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	0,84%	4,74%
Mínimo	0,34%	2,58%
Máximo	2,63%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	279	377
Mínimo	01/11/2016	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%	0,35	7,02	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,56	15,93	0,27	16,56
20,01 - 30%	3,65	25,42	1,09	25,94
30,01 - 40%	8,33	35,60	2,20	35,47
40,01 - 50%	13,24	45,35	4,71	45,61
50,01 - 60%	23,04	55,59	8,10	55,57
60,01 - 70%	24,66	64,76	14,55	65,87
70,01 - 80%	17,33	75,14	37,27	76,78
80,01 - 90%	7,83	83,08	12,86	85,34
90,01 - 100%			18,93	96,59
Medio ponderado		58,48		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		89,52		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,17%	0,18%	0,21%	0,36%
Tasa anual equivalente	3,42%	1,99%	2,15%	2,43%	4,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,40%	11,71%
Aragón	0,88%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,11%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,24%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,78%
Cataluña	13,09%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,50%	34,98%
Extremadura	0,65%	0,52%
Galicia	1,88%	1,78%
Islas Baleares	7,21%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,91%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,52%	2,68%
Navarra	1,34%	1,41%
País Vasco	2,36%	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	200	57.129,72	12.679,44	0,00	69.809,16	0,77	25.047.817,18	25.117.626,34	23,92	55,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	58.547,85	13.530,13	0,00	72.077,98	0,80	11.350.761,34	11.422.839,32	10,88	57,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	34.547,64	9.201,71	0,00	43.749,35	0,49	4.122.417,55	4.166.166,90	3,97	56,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	59.160,19	15.893,10	0,00	75.053,29	0,83	4.074.612,69	4.149.665,98	3,95	53,55
De > 6 a < 12 Meses	54	186.101,86	53.188,76	0,00	239.290,62	2,65	6.620.133,28	6.859.423,90	6,53	59,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	191.522,03	57.676,63	0,00	249.198,66	2,76	4.068.662,53	4.317.861,19	4,11	57,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	395.247,11	146.638,87	0,00	541.885,98	6,01	6.375.686,53	6.917.572,51	6,59	67,07
De ≥ 24 Meses	286	5.057.053,46	2.666.002,72	0,00	7.723.056,18	85,68	34.354.137,12	42.077.193,30	40,06	69,74
Subtotal	775	6.039.309,86	2.974.811,36	0,00	9.014.121,22	100,00	96.014.228,22	105.028.349,44	100,00	61,73
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	11	636.617,20	473,69	0,00	637.090,89	3,49	0,00	637.090,89	3,49	25,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	238.356,28	621,34	0,00	238.977,62	1,31	0,00	238.977,62	1,31	37,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	725.942,80	3.412,47	0,00	729.355,27	3,99	0,00	729.355,27	3,99	35,95
De > 6 a < 12 Meses	14	969.037,65	9.244,66	0,00	978.282,31	5,36	0,00	978.282,31	5,36	41,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	1.691.696,04	27.092,62	0,00	1.718.788,66	9,41	0,00	1.718.788,66	9,41	37,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	1.833.785,14	42.891,61	0,00	1.876.676,75	10,27	0,00	1.876.676,75	10,27	35,90
De ≥ 24 Meses	146	11.457.556,00	629.628,26	0,00	12.087.184,26	66,17	0,00	12.087.184,26	66,17	42,05
Subtotal	231	17.552.991,11	713.364,65	0,00	18.266.355,76	100,00	0,00	18.266.355,76	100,00	39,62
Total	1.006	23.592.300,97	3.688.176,01	0,00	27.280.476,98		96.014.228,22	123.294.705,20		57,02