

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
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	33.826,74 403.553.008,20 33,83%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 27/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA+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	0,0000% 27/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf 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	0,1210% 27/07/2017 30,586111 Bruto 24,774750 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf CCCs 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	0,4710% 27/07/2017 119,058333 Bruto 96,437250 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	2,6710% 27/07/2017 675,169444 Bruto 546,887250 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	3,6710% 27/07/2017 927,947222 Bruto 751,637250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		938.444.144,20	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	3,79	3,37	3,02	2,73	2,49	2,29	2,12	1,97
		Amort. final	Fecha	09/02/2021	06/09/2020	02/05/2020	19/01/2020	24/10/2019	11/08/2019	09/06/2019	15/04/2019
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	4,76	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2025	27/04/2024	27/07/2023	27/01/2023	27/07/2022	27/01/2022	27/10/2021	27/07/2021
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	27/04/2024	27/07/2023	27/01/2023	27/07/2022	27/01/2022	27/10/2021	27/07/2021
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	4,76	4,50	4,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,67	11,67	10,76	9,93	9,22	8,52	7,99	7,45
		Amort. final	Fecha	25/12/2029	25/12/2028	27/01/2028	29/03/2027	15/07/2026	02/11/2025	22/04/2025	07/10/2024
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Fecha	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Años	13,09	12,08	11,17	10,34	9,60	8,94	8,35	7,81
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/05/2030	23/05/2029	24/06/2028	28/08/2027	01/12/2026	03/04/2026	29/08/2025	15/02/2025
		Amort. final	Fecha	26/05/2030	23/05/2029	24/06/2028	28/08/2027	01/12/2026	03/04/2026	29/08/2025	15/02/2025
		Amort. final	Años	19,77	18,76	17,76	16,76	16,01	15,01	14,26	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/01/2034	27/04/2033	27/04/2032	27/07/2031	27/10/2030
		Amort. final	Fecha	27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/01/2034	27/04/2033	27/04/2032	27/07/2031	27/10/2030
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Fecha	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2041	27/07/2039	27/07/2038	27/07/2037	27/07/2036	27/07/2035	27/10/2034	27/01/2034
		Amort. final	Fecha	27/01/2041	27/07/2039	27/07/2038	27/07/2037	27/07/2036	27/07/2035	27/10/2034	27/01/2034
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01	10,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Fecha	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,81	23,18	21,97	20,87	19,84	18,93	18,13	17,36
		Amort. final	Fecha	12/02/2042	24/06/2040	11/04/2039	05/03/2038	23/02/2037	26/03/2036	07/06/2035	01/09/2034
		Amort. final	Años	26,27	24,02	22,77	21,52	20,52	19,52	18,76	18,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/07/2043	27/04/2041	27/01/2040	27/10/2038	27/10/2037	27/10/2036	27/01/2036	27/04/2035
		Amort. final	Fecha	27/07/2043	27/04/2041	27/01/2040	27/10/2038	27/10/2037	27/10/2036	27/01/2036	27/04/2035
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Fecha	27/04/2033	27/04/2032	27/04/2031	27/04/2030	27/07/2029	27/07/2028	27/01/2028	27/04/2027
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,26	11,26	10,76	10,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046
		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
		Amort. final	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046
		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
		Amort. final	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52

* 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%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	43,00%	403.553.008,20	55,92%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	43,16%	404.991.136,00	11,69%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	6,71%	63.000.000,00	4,81%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,56%	24.000.000,00	2,18%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	2,13%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	2,44%	22.900.000,00	1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		938.444.144,20		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	8.094.521,00	-0,331%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	166.536,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.003,41		
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: 31/05/2017
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	8.742	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	925.291.780,73	2.000.022.095,64
Medio	105.844,40	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	447.840,42	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	4,74%
Mínimo	0,00%	2,58%
Máximo	2,43%	6,32%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	273	377
Mínimo	05/06/2017	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%	0,39	6,88	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,79	16,15	0,27	16,56
20,01 - 30%	4,00	25,67	1,09	25,94
30,01 - 40%	8,86	35,59	2,20	35,47
40,01 - 50%	14,32	45,41	4,71	45,61
50,01 - 60%	23,35	55,30	8,10	55,57
60,01 - 70%	24,71	64,55	14,55	65,87
70,01 - 80%	16,45	74,97	37,27	76,78
80,01 - 90%	6,13	82,43	12,86	85,34
90,01 - 100%			18,93	96,59
Medio ponderado		57,24		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		88,49		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,20%	0,21%	0,20%	0,35%
Tasa anual equivalente	2,67%	2,41%	2,51%	2,39%	4,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,45%	11,71%
Aragón	0,89%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,09%	6,64%
Cantabria	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,22%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,74%	2,78%
Cataluña	13,12%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,41%	34,98%
Extremadura	0,67%	0,52%
Galicia	1,90%	1,78%
Islas Baleares	7,20%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,92%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,51%	2,68%
Navarra	1,33%	1,41%
País Vasco	2,37%	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	161	47.210,86	9.370,98	0,00	56.581,84	0,61	20.219.995,98	20.276.577,82	21,79	54,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	38.572,86	8.196,32	0,00	46.769,18	0,51	6.750.048,74	6.796.817,92	7,30	53,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	43.889,17	10.209,25	0,00	54.098,42	0,59	4.885.547,05	4.939.645,47	5,31	60,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	74.588,48	18.201,78	0,00	92.790,26	1,01	5.490.221,00	5.583.011,26	6,00	60,78
De > 6 a < 12 Meses	39	119.450,00	30.002,51	0,00	149.452,51	1,62	3.912.946,43	4.062.398,94	4,37	54,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	229.166,08	63.067,48	0,00	292.233,56	3,17	4.810.652,86	5.102.886,42	5,48	60,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	212.662,80	57.234,65	0,00	269.897,45	2,93	3.155.393,53	3.425.290,98	3,68	56,85
De ≥ 24 Años	290	5.610.975,68	2.634.379,88	0,00	8.245.355,56	89,55	34.628.477,14	42.873.832,70	46,07	69,70
Subtotal	711	6.376.515,93	2.830.662,85	0,00	9.207.178,78	100,00	83.853.282,73	93.060.461,51	100,00	61,67
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	26.788,56	129,52	0,00	26.918,08	0,14	0,00	26.918,08	0,14	5,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	246.381,63	569,77	0,00	246.951,40	1,33	0,00	246.951,40	1,33	31,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	181.468,83	679,41	0,00	182.148,24	0,98	0,00	182.148,24	0,98	16,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	307.353,57	1.864,59	0,00	309.218,16	1,66	0,00	309.218,16	1,66	19,94
De > 6 a < 12 Meses	19	1.292.721,66	11.593,06	0,00	1.304.314,72	7,02	0,00	1.304.314,72	7,02	35,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	622.354,32	9.394,06	0,00	631.748,38	3,40	0,00	631.748,38	3,40	56,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	1.511.476,27	29.237,38	0,00	1.540.713,65	8,29	0,00	1.540.713,65	8,29	36,09
De ≥ 24 Años	176	13.591.722,59	753.779,17	0,00	14.345.501,76	77,18	0,00	14.345.501,76	77,18	47,47
Subtotal	239	17.780.267,43	807.246,96	0,00	18.587.514,39	100,00	0,00	18.587.514,39	100,00	39,06
Total	950	24.156.783,36	3.637.909,81	0,00	27.794.693,17		83.853.282,73	111.647.975,90		56,25