

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	32.205,34 384.209.706,20 32,21%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 27/10/2017 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% 27/10/2017 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% 27/10/2017 30,922222 Bruto 25,047000 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% 27/10/2017 120,366667 Bruto 97,497000 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% 27/10/2017 682,588889 Bruto 552,897000 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% 27/10/2017 938,144444 Bruto 759,897000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf CCC-	C CCC-
Total		919.100.842,20	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	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,26	2,94	2,69	2,47	2,29	2,13
		Amort. final	Fecha	16/03/2021	27/10/2020	05/07/2020	02/04/2020	14/01/2020	09/11/2019	12/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,75	4,25
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	27/04/2024	27/07/2023	27/01/2023	27/07/2022	27/04/2022	27/10/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,49	11,47	10,59	9,83	9,10	8,48	7,92
		Amort. final	Fecha	17/01/2030	09/01/2029	23/02/2028	25/05/2027	31/08/2026	17/01/2026	24/06/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	10,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/01/2029	27/04/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	11,81	10,94	10,15	9,44	8,81	8,24
		Amort. final	Fecha	05/05/2030	17/05/2029	02/07/2028	17/09/2027	02/01/2027	15/05/2026	20/10/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,52	17,52	16,52	15,76	14,76	14,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/01/2034	27/04/2033	27/04/2032	27/07/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	10,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/01/2029	27/04/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,33	20,33	19,35	18,42	17,54	16,70	15,88
		Amort. final	Fecha	20/11/2038	18/11/2037	27/11/2036	24/12/2035	03/02/2035	02/04/2034	10/06/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	22,52	21,76	20,76	19,76	19,01	18,01
		Amort. final	Fecha	27/10/2040	27/01/2040	27/04/2039	27/04/2038	27/04/2037	27/07/2036	27/07/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,55	23,72	22,92	22,12	21,26	20,37	19,51
		Amort. final	Fecha	06/02/2042	09/04/2041	23/06/2040	03/09/2039	23/10/2038	02/12/2037	22/01/2037
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	25,27	24,27	23,52	22,77	22,01	21,27
		Amort. final	Fecha	27/07/2043	27/10/2042	27/10/2041	27/01/2041	27/04/2040	27/07/2039	27/10/2038
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	10,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	26/10/2029	27/01/2029	26/04/2028
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	10,76
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/10/2029	27/01/2029	27/04/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		Amort. final	Fecha	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%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	41,80%	384.209.706,20	57,13%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	44,06%	404.991.136,00	11,94%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	6,85%	63.000.000,00	4,91%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,61%	24.000.000,00	2,23%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	2,18%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	2,49%	22.900.000,00	1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		919.100.842,20		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		11.227.404,56	-0,332%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		137.374,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.613,94	
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: 30/09/2017
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	8.673	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	903.983.072,84	2.000.022.095,64
Medio	104.229,57	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	443.345,91	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	0,73%	4,74%
Mínimo	0,22%	2,58%
Máximo	2,43%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	269	377
Mínimo	01/10/2017	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%	0,42	6,89	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,84	16,04	0,27	16,56
20,01 - 30%	4,24	25,69	1,09	25,94
30,01 - 40%	9,39	35,60	2,20	35,47
40,01 - 50%	14,77	45,50	4,71	45,61
50,01 - 60%	23,65	55,19	8,10	55,57
60,01 - 70%	24,72	64,49	14,55	65,87
70,01 - 80%	15,46	74,84	37,27	76,78
80,01 - 90%	5,52	81,89	12,86	85,34
90,01 - 100%			18,93	96,59
Medio ponderado		56,56		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		87,90		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,15%	0,19%	0,21%	0,35%
Tasa anual equivalente	1,20%	1,75%	2,20%	2,47%	4,11%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,50%	11,71%
Aragón	0,89%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,08%	6,64%
Cantabria	0,42%	0,41%
Castilla y León	4,22%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,76%	2,78%
Cataluña	13,18%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,42%	34,98%
Extremadura	0,67%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	7,12%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,89%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,48%	2,68%
Navarra	1,34%	1,41%
País Vasco	2,39%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	145	43.171,75	8.462,78	0,00	51.634,53	0,55	17.272.083,97	17.323.718,50	19,92	55,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	39.105,90	8.275,07	0,00	47.380,97	0,51	7.331.508,84	7.378.889,81	8,49	56,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	31.124,07	5.342,69	0,00	36.466,76	0,39	2.993.337,67	3.029.804,43	3,48	51,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	84.619,27	17.840,26	0,00	102.459,53	1,10	5.098.105,69	5.200.565,22	5,98	55,95
De > 6 a < 12 Meses	47	129.268,82	32.584,37	0,00	161.853,19	1,74	4.516.678,59	4.678.531,78	5,38	55,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	180.415,70	47.747,37	0,00	228.163,07	2,45	3.625.313,32	3.853.476,39	4,43	61,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	311.464,21	77.243,68	0,00	388.707,89	4,17	4.370.949,48	4.759.657,37	5,47	60,30
De ≥ 24 Años	282	5.710.719,57	2.597.409,63	64,66	8.308.193,86	89,10	32.427.150,79	40.735.344,65	46,84	69,11
Subtotal	672	6.529.889,29	2.794.905,85	64,66	9.324.859,80	100,00	77.635.128,35	86.959.988,15	100,00	61,68
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	62.749,99	60,78	0,00	62.810,77	0,33	0,00	62.810,77	0,33	66,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	69.247,16	173,22	0,00	69.420,38	0,37	0,00	69.420,38	0,37	17,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	295.308,00	1.598,56	0,00	296.906,56	1,58	0,00	296.906,56	1,58	18,91
De > 6 a < 12 Meses	19	948.351,86	9.120,50	0,00	957.472,36	5,10	0,00	957.472,36	5,10	24,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	970.283,37	12.730,38	0,00	983.013,75	5,23	0,00	983.013,75	5,23	41,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	1.147.315,52	23.365,84	0,00	1.170.681,36	6,23	0,00	1.170.681,36	6,23	43,30
De ≥ 24 Años	186	14.434.711,99	813.103,68	0,00	15.247.815,67	81,16	0,00	15.247.815,67	81,16	41,09
Subtotal	241	17.927.967,89	860.152,96	0,00	18.788.120,85	100,00	0,00	18.788.120,85	100,00	39,10
Total	913	24.457.857,18	3.655.058,81	64,66	28.112.980,65		77.635.128,35	105.748.109,00		55,94