

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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 margen 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	29.869,85 356.347.310,50 29,87%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 27/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1(sf) AA+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% 27/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1(sf) AA-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	0,1230% 27/04/2018 30,066667 Bruto 24,354000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2(sf) 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	0,4730% 27/04/2018 115,622222 Bruto 93,654000 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	2,6730% 27/04/2018 653,400000 Bruto 529,254000 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	3,6730% 27/04/2018 897,844444 Bruto 727,254000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		891.238.446,50	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	3,42	3,05	2,76	2,51	2,30	2,13	1,98	1,85
		Amort. final	Fecha	01/07/2021	16/02/2021	30/10/2020	01/08/2020	18/05/2020	15/03/2020	20/01/2020	04/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75	4,49	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	27/04/2024	27/10/2023	27/04/2023	27/10/2022	27/07/2022	27/01/2022	27/10/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,42	3,05	2,76	2,51	2,30	2,13	1,98	1,85
		Amort. final	Fecha	01/07/2021	16/02/2021	30/10/2020	01/08/2020	18/05/2020	15/03/2020	20/01/2020	04/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75	4,49	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	27/04/2024	27/10/2023	27/04/2023	27/10/2022	27/07/2022	27/01/2022	27/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,93	11,00	10,14	9,42	8,76	8,16	7,61	7,10
		Amort. final	Fecha	02/01/2030	25/01/2029	19/03/2028	28/06/2027	30/10/2026	25/03/2026	04/09/2025	03/03/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,29	11,35	10,51	9,75	9,07	8,46	7,91	7,42
		Amort. final	Fecha	10/05/2030	04/08/2029	31/07/2028	27/10/2027	20/02/2027	12/07/2026	24/12/2025	27/06/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,01	17,01	16,25	15,25	14,50	13,75	13,00
		Amort. final	Fecha	27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/04/2034	27/04/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/01/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,83	19,85	18,89	17,98	17,11	16,29	15,50	14,75
		Amort. final	Fecha	23/11/2038	28/11/2037	15/12/2036	17/01/2036	06/03/2035	11/05/2034	27/07/2033	24/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	22,01	21,25	20,25	19,50	18,50	17,75	17,01
		Amort. final	Fecha	27/01/2041	27/01/2040	27/04/2039	27/04/2038	27/07/2037	27/07/2036	27/10/2035	27/01/2035
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,05	23,23	22,45	21,66	20,82	19,95	19,10	18,30
		Amort. final	Fecha	08/02/2042	17/04/2041	06/07/2040	22/09/2039	20/11/2038	05/01/2038	02/03/2037	15/05/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,51	24,76	23,76	23,01	22,51	21,76	20,97	20,01
		Amort. final	Fecha	27/07/2043	27/10/2042	27/10/2041	27/01/2041	27/07/2040	27/10/2039	27/10/2038	27/01/2038
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	26/07/2033	26/07/2032	26/07/2031	27/10/2030	26/01/2030	26/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,20	26,72	26,14	25,52	24,88	24,24	23,57	22,88
		Amort. final	Fecha	05/04/2045	11/10/2044	15/03/2044	30/07/2043	11/12/2042	19/04/2042	19/08/2041	11/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		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
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,50	13,50	12,75	12,00	11,25	10,50	9,75
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/10/2027
Serie K	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		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	% MC		A la emisión		
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	39,98%	356.347.310,50	58,96%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	45,44%	404.991.136,00	12,32%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	7,07%	63.000.000,00	5,07%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,69%	24.000.000,00	2,30%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	2,24%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	2,57%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		891.238.446,50			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		6.179.562,95	-0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		119.343,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.027,26	
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: 28/02/2018
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	8.550	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	874.390.785,04	2.000.022.095,64
Medio	102.267,93	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	437.688,99	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	0,68%	4,74%
Mínimo	0,16%	2,58%
Máximo	2,33%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	265	377
Mínimo	01/03/2018	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%	0,45	6,90	0,01	7,40
10,01 - 20%	1,98	16,02	0,27	16,56
20,01 - 30%	4,46	25,78	1,09	25,94
30,01 - 40%	9,88	35,51	2,20	35,47
40,01 - 50%	15,63	45,49	4,71	45,61
50,01 - 60%	24,70	55,19	8,10	55,57
60,01 - 70%	23,35	64,41	14,55	65,87
70,01 - 80%	15,62	74,82	37,27	76,78
80,01 - 90%	3,93	81,49	12,86	85,34
90,01 - 100%			18,93	96,59
Medio ponderado		55,68		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		87,15		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,17%	0,16%	0,16%	0,34%
Tasa anual equivalente	2,34%	2,03%	1,86%	1,90%	4,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,56%	11,71%
Aragón	0,89%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,08%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,25%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,73%	2,78%
Cataluña	13,25%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,22%	34,98%
Extremadura	0,67%	0,52%
Galicia	1,91%	1,78%
Islas Baleares	7,18%	6,29%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	8,92%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,47%	2,68%
Navarra	1,33%	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	174	57.157,23	9.793,86	0,00	66.951,09	0,71	20.558.285,31	20.625.236,40	23,28	52,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	59.073,73	10.136,66	0,00	69.210,39	0,73	9.593.204,71	9.662.415,10	10,91	54,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	28.698,55	5.920,29	0,00	34.618,84	0,37	3.272.690,67	3.307.309,51	3,73	59,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	38.656,57	9.057,85	0,00	47.714,42	0,51	2.708.229,39	2.755.943,81	3,11	58,07
De > 6 a < 12 Meses	45	150.871,94	31.568,18	0,00	182.440,12	1,93	4.874.850,18	5.057.290,30	5,71	56,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	166.838,43	43.091,95	0,00	209.930,38	2,23	3.606.237,56	3.816.167,94	4,31	55,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	225.569,59	57.595,00	0,00	283.164,59	3,00	3.227.203,06	3.510.367,65	3,96	58,31
De ≥ 2 Años	281	5.983.362,68	2.554.723,76	0,00	8.538.086,44	90,52	31.318.797,52	39.856.883,96	44,99	68,30
Subtotal	688	6.710.228,72	2.721.887,55	0,00	9.432.116,27	100,00	79.159.498,40	88.591.614,67	100,00	60,01
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	62.413,70	203,33	0,00	62.617,03	0,34	0,00	62.617,03	0,34	65,87
De > 6 a < 12 Meses	8	362.233,45	3.857,08	0,00	366.090,53	1,96	0,00	366.090,53	1,96	22,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	773.352,53	10.908,92	0,00	784.261,45	4,20	0,00	784.261,45	4,20	25,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	1.092.643,28	18.664,45	0,00	1.111.307,73	5,95	0,00	1.111.307,73	5,95	42,62
De ≥ 2 Años	198	15.459.667,60	887.987,56	0,00	16.347.655,16	87,55	0,00	16.347.655,16	87,55	41,34
Subtotal	237	17.750.310,56	921.621,34	0,00	18.671.931,90	100,00	0,00	18.671.931,90	100,00	39,80
Total	925	24.460.539,28	3.643.508,89	0,00	28.104.048,17		79.159.498,40	107.263.546,57		55,13