

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	28.606,48 341.275.306,40 28,61%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000 27/07/2018 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	0,00000 27/07/2018 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	0,12200 27/07/2018 30,838889 Bruto 24,979500 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	0,47200 27/07/2018 119,311111 Bruto 96,642000 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	2,67200 27/07/2018 675,422222 Bruto 547,092000 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	3,67200 27/07/2018 928,200000 Bruto 751,842000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		876.166.442,40	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	3,31	2,96	2,67	2,44	2,24	2,07	1,93	1,80
		Amort. final	Fecha	18/08/2021	11/04/2021	28/12/2020	02/10/2020	21/07/2020	21/05/2020	30/03/2020	13/02/2020
				6,76	6,01	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/01/2025	27/04/2024	27/10/2023	27/04/2023	27/10/2022	27/07/2022	27/04/2022	27/01/2022
		Amort. final	Fecha	3,31	2,96	2,67	2,44	2,24	2,07	1,93	1,80
				18/08/2021	11/04/2021	28/12/2020	02/10/2020	21/07/2020	21/05/2020	30/03/2020	13/02/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,76	6,01	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,76
		Amort. final	Fecha	11,79	11,79	11,79	11,79	11,79	11,79	11,79	11,79
				07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033
				12,04	11,13	10,30	9,56	8,90	8,30	7,76	7,28
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/05/2030	08/06/2029	12/08/2028	15/11/2027	17/03/2027	11/08/2026	28/01/2026	06/08/2025
		Amort. final	Fecha	18,77	17,76	16,76	16,01	15,01	14,26	13,51	12,76
				27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/04/2034	27/04/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/01/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033
				20,59	19,61	18,67	17,77	16,92	16,11	15,33	14,58
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/11/2038	01/12/2037	22/12/2036	28/01/2036	23/03/2035	31/05/2034	21/08/2033	22/11/2032
		Amort. final	Fecha	22,77	21,77	21,01	20,26	19,26	18,26	17,51	16,76
				27/01/2041	27/01/2040	27/04/2039	27/07/2038	27/07/2037	27/07/2036	27/10/2035	27/01/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033
				23,80	23,00	22,22	21,45	20,62	19,76	18,92	18,13
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/02/2042	20/04/2041	11/07/2040	02/10/2039	04/12/2038	24/01/2038	24/03/2037	09/06/2036
		Amort. final	Fecha	25,27	24,52	23,52	22,77	22,27	21,52	20,77	19,77
				27/07/2043	27/10/2042	27/10/2041	27/01/2041	27/07/2040	27/10/2039	27/01/2039	27/01/2038
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		Amort. final	Fecha	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033	27/10/2033
				16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2034	27/10/2034	27/10/2034	27/10/2034	27/10/2034	27/10/2034	27/10/2034	27/10/2034
		Amort. final	Fecha	26,96	26,48	25,91	25,29	24,67	24,03	23,37	22,69
				04/04/2045	12/10/2044	19/03/2044	06/08/2043	19/12/2042	30/04/2042	03/09/2041	30/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		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
				15,26	14,26	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/01/2028
		Amort. final	Fecha	14,26	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76	9,26
				27/07/2033	27/07/2032	27/07/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/07/2028	27/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		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
				28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52

* 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	38,95%	341.275.306,40	60,00%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	46,22%	404.991.136,00	12,54%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	7,19%	63.000.000,00	5,16%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,74%	24.000.000,00	2,34%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	2,28%	20.000.000,00	0,00%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	2,61%	22.900.000,00		22.900.000,00	
Emisión de Bonos		876.166.442,40		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		5.698.720,88	-0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		293.735,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.714,26	
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: 31/05/2018
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	8.482	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	857.528.567,42	2.000.022.095,64
Medio	101.099,81	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	434.238,76	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	4,74%
Mínimo	0,16%	2,58%
Máximo	2,32%	6,32%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	263	377
Mínimo	30/06/2018	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%	0,47	6,94	0,01	7,40
10,01 - 20%	2,02	15,97	0,27	16,56
20,01 - 30%	4,59	25,78	1,09	25,94
30,01 - 40%	10,25	35,42	2,20	35,47
40,01 - 50%	15,93	45,42	4,71	45,61
50,01 - 60%	25,84	55,19	8,10	55,57
60,01 - 70%	22,21	64,46	14,55	65,87
70,01 - 80%	16,19	74,94	37,27	76,78
80,01 - 90%	2,50	81,60	12,86	85,34
90,01 - 100%			18,93	96,59
Medio ponderado		55,15		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		86,70		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,13%	0,15%	0,14%	0,34%
Tasa anual equivalente	2,08%	1,52%	1,84%	1,68%	3,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,57%	11,71%
Aragón	0,89%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,12%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,23%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,78%
Cataluña	13,27%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,15%	34,98%
Extremadura	0,67%	0,52%
Galicia	1,89%	1,78%
Islas Baleares	7,17%	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	2,37%	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	155	51.577,17	9.036,10	0,00	60.613,27	0,64	18.436.179,17	18.496.792,44	22,25	53,50
De > 1 a = 2 Meses	56	43.837,92	7.560,31	0,00	51.398,23	0,54	7.163.942,13	7.215.340,36	8,68	54,25
De > 2 a = 3 Meses	36	40.292,30	6.445,89	0,00	46.738,19	0,50	3.692.527,78	3.739.265,97	4,50	52,74
De > 3 a = 6 Meses	29	60.414,55	10.882,65	0,00	71.297,20	0,76	3.805.815,85	3.877.113,05	4,66	55,61
De > 6 a < 12 Meses	33	101.409,55	21.169,28	0,00	122.578,83	1,30	3.475.394,84	3.597.973,67	4,33	57,56
De = 12 a < 18 Meses	39	200.267,83	46.157,85	0,00	246.425,68	2,61	4.142.639,97	4.389.065,65	5,28	60,14
De = 18 a < 24 Meses	20	161.325,56	40.544,43	0,00	201.869,99	2,14	2.226.031,22	2.427.901,21	2,92	51,86
De = 2 Años	280	6.137.459,48	2.502.837,89	0,00	8.640.297,37	91,52	30.740.226,77	39.380.524,14	47,38	67,44
Subtotal	648	6.796.584,36	2.644.634,40	0,00	9.441.218,76	100,00	73.682.757,73	83.123.976,49	100,00	59,99
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	62.413,70	354,49	0,00	62.768,19	0,34	0,00	62.768,19	0,34	66,03
De = 12 a < 18 Meses	16	669.587,02	9.468,37	0,00	679.055,39	3,63	0,00	679.055,39	3,63	21,36
De = 18 a < 24 Meses	19	1.292.756,66	23.307,42	0,00	1.316.064,08	7,03	0,00	1.316.064,08	7,03	35,90
De = 2 Años	201	15.725.553,18	924.030,84	0,00	16.649.584,02	89,00	0,00	16.649.584,02	89,00	41,65
Subtotal	237	17.750.310,56	957.161,12	0,00	18.707.471,68	100,00	0,00	18.707.471,68	100,00	39,87
Total	885	24.546.894,92	3.601.795,52	0,00	28.148.690,44		73.682.757,73	101.831.448,17		54,90