

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Bancaja
Calyon
IXIS CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
IXIS CIB
JP Morgan
Banco Pastor
Caja Madrid
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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		100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	28/01/2019	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aa1 AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	26.158,14 312.066.610,20 26,16%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 28/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 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% 28/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AA	Aaa AAA
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630		100.000,00 63.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1330% 28/01/2019 33,619444 Bruto 27,231750 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%	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4830% 28/01/2019 122,091667 Bruto 98,894250 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%	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6830% 28/01/2019 678,202778 Bruto 549,344250 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%	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6830% 28/01/2019 930,980556 Bruto 754,094250 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	C CCC-
Total		846.957.746,20	2.022.900.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,43	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	3,06	2,72	2,45	2,23	2,04	1,88	1,74	1,62	
		Amort. final	Fecha	18/11/2021	19/07/2021	11/04/2021	18/01/2021	11/11/2020	13/09/2020	25/07/2020	12/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	27/04/2024	27/10/2023	27/04/2023	27/01/2023	27/10/2022	27/04/2022	27/01/2022	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,72	2,45	2,23	2,04	1,88	1,74	1,62	
		Amort. final	Fecha	18/11/2021	19/07/2021	11/04/2021	18/01/2021	11/11/2020	13/09/2020	25/07/2020	12/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	
		Amort. final	Fecha	27/01/2025	27/04/2024	27/10/2023	27/04/2023	27/01/2023	27/10/2022	27/04/2022	27/01/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,17	10,28	9,52	8,78	8,15	7,58	7,11	6,62	
		Amort. final	Fecha	25/12/2029	03/02/2029	02/05/2028	06/08/2027	21/12/2026	26/05/2026	05/12/2025	11/06/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,75	13,00	12,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,64	9,84	9,13	8,49	7,92	7,40	6,94	
		Amort. final	Fecha	01/05/2030	15/06/2029	30/08/2028	14/12/2027	24/04/2027	26/09/2026	22/03/2026	04/10/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	17,26	16,26	15,50	14,75	13,75	13,00	12,50	
		Amort. final	Fecha	27/01/2037	27/01/2036	27/01/2035	27/04/2034	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/04/2031	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,75	13,00	12,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,75	13,00	12,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,30	22,50	21,74	20,98	20,17	19,34	18,51	17,73	
		Amort. final	Fecha	08/02/2042	24/04/2041	20/07/2040	16/10/2039	26/12/2038	23/02/2038	29/04/2037	19/07/2036	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,01	23,01	22,51	21,76	21,01	20,26	19,51	
		Amort. final	Fecha	27/07/2043	27/10/2042	27/10/2041	27/04/2041	27/07/2040	27/10/2039	27/01/2039	27/04/2038	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,75	13,00	12,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	13,75	13,00	13,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/04/2034	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2031	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,45	25,98	25,43	24,82	24,20	23,57	22,93	22,27	
		Amort. final	Fecha	04/04/2045	14/10/2044	26/03/2044	16/08/2043	02/01/2043	19/05/2042	26/09/2041	28/01/2041	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	
		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 H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,75	13,00	12,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,75	13,00	12,00	11,25	10,50	10,00	9,25	
		Amort. final	Fecha	27/07/2033	27/07/2032	27/10/2031	27/10/2030	27/01/2030	27/04/2029	27/10/2028	27/01/2028	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	
		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	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	
		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%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	36,85%	312.066.610,20	62,13%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	47,82%	404.991.136,00	12,98%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	7,44%	63.000.000,00	5,34%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	2,83%	24.000.000,00	2,43%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	2,36%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	2,70%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		846.957.746,20			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		475.283,76	-0,317%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		238.923,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.848,85	
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: 31/10/2018
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
Bancaja
Calyon
IXIS CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
IXIS CIB
JP Morgan
Banco Pastor
Caja Madrid
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Permuta Intereses
HSBC

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.392	13.162
Principal		
Pendiente vencimiento	832.244.096,48	2.000.022.095,64
Medio	99.171,13	151.954,27
Mínimo	0,00	1.163,89
Máximo	428.472,83	546.336,38
Interés nominal		
Medio ponderado	0,65%	4,74%
Mínimo	0,16%	2,58%
Máximo	2,33%	6,32%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	259	377
Mínimo	05/12/2018	05/12/2007
Máximo	05/06/2055	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%	0,50	6,98	0,01	7,40
10,01 - 20%	2,11	15,87	0,27	16,56
20,01 - 30%	5,01	25,83	1,09	25,94
30,01 - 40%	10,31	35,27	2,20	35,47
40,01 - 50%	17,20	45,30	4,71	45,61
50,01 - 60%	26,56	55,10	8,10	55,57
60,01 - 70%	21,10	64,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	16,35	74,88	37,27	76,78
80,01 - 90%	0,87	82,97	12,86	85,34
90,01 - 100%			18,93	96,59
Medio ponderado		54,28		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		85,94		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,11%	0,13%	0,14%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,77%	1,29%	1,61%	1,72%	3,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,64%	11,71%
Aragón	0,90%	0,91%
Asturias	0,41%	0,41%
Canarias	7,14%	6,64%
Cantabria	0,43%	0,41%
Castilla y León	4,19%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,78%
Cataluña	13,23%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,02%
Comunidad Valenciana	33,09%	34,98%
Extremadura	0,68%	0,52%
Galicia	1,89%	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	2,45%	2,68%
Navarra	1,33%	1,41%
País Vasco	2,38%	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	167	53.824,81	9.080,17	0,00	62.904,98	0,65	18.124.615,18	18.187.520,16	22,72	51,18
De > 1 a = 2 Meses	55	43.929,15	7.601,74	0,00	51.530,89	0,53	7.012.724,51	7.064.255,40	8,82	58,98
De > 2 a = 3 Meses	26	30.839,59	5.684,37	0,00	36.523,96	0,38	3.194.185,42	3.230.709,38	4,04	53,61
De > 3 a = 6 Meses	25	48.503,34	7.610,77	0,00	56.114,11	0,58	2.864.825,44	2.920.939,55	3,65	51,58
De > 6 a < 12 Meses	35	126.551,48	23.694,33	0,00	150.245,81	1,55	3.825.619,99	3.975.865,80	4,97	56,78
De = 12 a < 18 Meses	22	142.554,25	25.421,75	0,00	167.976,00	1,74	2.592.979,62	2.760.955,62	3,45	60,26
De = 18 a < 24 Meses	35	227.467,64	57.486,87	0,00	284.954,51	2,95	3.551.357,26	3.836.311,77	4,79	56,27
De ≥ 2 Años	275	6.398.329,66	2.465.616,21	0,00	8.863.945,87	91,62	29.215.160,18	38.079.106,05	47,57	66,84
Subtotal	640	7.071.999,92	2.602.196,21	0,00	9.674.196,13	100,00	70.381.467,60	80.055.663,73	100,00	59,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	61.801,89	387,91	0,00	62.189,80	0,33	0,00	62.189,80	0,33	65,42
De = 12 a < 18 Meses	1	4.298,66	73,30	0,00	4.371,96	0,02	0,00	4.371,96	0,02	2,73
De = 18 a < 24 Meses	19	887.401,41	16.996,42	0,00	904.397,83	4,82	0,00	904.397,83	4,82	24,39
De ≥ 2 Años	216	16.796.196,79	996.501,17	0,00	17.792.697,96	94,83	0,00	17.792.697,96	94,83	41,42
Subtotal	237	17.749.698,75	1.013.958,80	0,00	18.763.657,55	100,00	0,00	18.763.657,55	100,00	39,99
Total	877	24.821.698,67	3.616.155,01	0,00	28.437.853,68		70.381.467,60	98.819.321,28		