

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
G85409100
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
pendiente de nombramiento

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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312846001	11/04/2008 19.792	100.000,00 1.979.200.000,00 100,00%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2950% 22/07/2008 1.500,250000 Bruto 1.230,205000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2008 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0312846019	11/04/2008 578	100.000,00 57.800.000,00 100,00%	100.000,00 57.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4450% 22/07/2008 1.542,750000 Bruto 1.265,055000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0312846027	11/04/2008 420	100.000,00 42.000.000,00 100,00%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,9450% 22/07/2008 1.684,416667 Bruto 1.381,221667 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB
Serie D ES0312846035	11/04/2008 210	100.000,00 21.000.000,00 100,00%	100.000,00 21.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	6,7450% 22/07/2008 1.911,083333 Bruto 1.567,088333 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		2.100.000.000,00	2.100.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Amort. final	Años	15,54	12,29	9,97	8,27	7,02	6,07	5,34	4,74	
	Fecha	22/10/2023	22/07/2020	30/03/2018	17/07/2016	18/04/2015	05/05/2014	10/08/2013	06/01/2013		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	31,55	27,55	23,80	20,29	17,54	15,29	13,54	12,04	
	Fecha	22/10/2039	22/10/2035	22/01/2032	22/07/2028	22/10/2025	22/07/2023	22/10/2021	22/04/2020		
Serie B	Amort. final	Años	15,72	12,66	10,44	8,80	7,54	6,57	5,79	5,17	
	Fecha	25/12/2023	05/12/2020	18/09/2018	24/01/2017	24/10/2015	02/11/2014	23/01/2014	09/06/2013		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	
	Fecha	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042		
Serie C	Amort. final	Años	24,54	20,15	16,65	13,90	11,83	10,23	8,98	7,97	
	Fecha	18/10/2032	01/06/2028	28/11/2024	02/03/2022	06/02/2020	30/06/2018	03/04/2017	30/03/2016		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	31,55	27,55	23,80	20,29	17,54	15,29	13,54	12,04	
	Fecha	22/10/2039	22/10/2035	22/01/2032	22/07/2028	22/10/2025	22/07/2023	22/10/2021	22/04/2020		
Serie D	Amort. final	Años	24,91	20,95	17,65	15,02	12,94	11,28	9,95	8,87	
	Fecha	04/03/2033	18/03/2029	29/11/2025	13/04/2023	15/03/2021	21/07/2019	23/03/2018	21/02/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	33,81	
	Fecha	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042	22/01/2042		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		A la emisión			
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	2,75%	57.800.000,00	5,00%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,00%	42.000.000,00	3,00%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,00%	21.000.000,00	2,00%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		2.100.000.000,00			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,00%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	69.067.529,97	4,745%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.231.324,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	428.922,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	42.000.000,00	6,245%
Préstamo Gastos Iniciales		600.000,00	6,745%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.112	14.223	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.079.122.975,01	2.100.115.630,00	
Medio	147.330,14	147.656,31	
Mínimo	49,14	3,43	
Máximo	870.981,44	1.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,32%	5,29%	
Mínimo	4,25%	3,86%	
Máximo	6,78%	6,78%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	388	389	
Mínimo	10/06/2008	17/04/2008	
Máximo	05/12/2047	05/12/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,56	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,61	16,29	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,46	25,50	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,18	35,61	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,57	45,46	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,32	55,46	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,63	65,67	15,70	65,69
70,01 - 80%	29,38	76,47	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,06	85,56	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,72	96,59	21,72	96,65
Medio ponderado	73,90		73,98	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Información adicional

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
G85409100

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Administrador Activos
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón
y Alicante

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
pendiente de nombramiento

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%				0,51%
Tasa anual equivalente	5,67%				5,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,05%	10,01%
Aragón	0,63%	0,63%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	6,80%	6,76%
Cantabria	0,39%	0,39%
Castilla y León	3,81%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,39%
Cataluña	10,04%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,64%	42,71%
Extremadura	0,36%	0,36%
Galicia	2,55%	2,55%
Islas Baleares	5,79%	5,77%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,32%	7,30%
Murcia	2,92%	2,93%
Navarra	1,78%	1,77%
País Vasco	1,56%	1,57%

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	422	47.918,55	115.862,80	0,00	163.781,35	70,87	58.319.713,16	58.483.494,51	87,51	72,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	14.838,51	52.484,45	0,00	67.322,96	29,13	8.280.080,39	8.347.403,35	12,49	77,55
Subtotal	485	62.757,06	168.347,25	0,00	231.104,31	100,00	66.599.793,55	66.830.897,86	100,00	73,30
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Bancaja	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	485	62.757,06	168.347,25	0,00	231.104,31		66.599.793,55	66.830.897,86		73,30

Información adicional