

# BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2008  
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

Auditores 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	97.992,44 1.939.466.372,48 97,99%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,5070% 22/10/2008 1.379,091160 Bruto 1.130,854751 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2008 "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	5,6570% 22/10/2008 1.445,677778 Bruto 1.185,455778 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	6,1570% 22/10/2008 1.573,455556 Bruto 1.290,233556 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	6,9570% 22/10/2008 1.777,900000 Bruto 1.457,878000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		2.060.266.372,48	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 Años	% TACP Mensual								
			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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,55	12,25	9,92	8,23	6,97	6,01	5,25	4,65
	Amort. final	Fecha	Años	05/02/2024	19/10/2020	22/06/2018	12/10/2016	10/07/2015	25/07/2014	19/10/2013	16/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,72	12,65	10,41	8,75	7,49	6,50	5,72	5,09
	Amort. final	Fecha	Años	08/04/2024	11/03/2021	17/12/2018	20/04/2017	14/01/2016	20/01/2015	11/04/2014	24/08/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,32	19,90	16,41	13,73	11,67	10,07	8,79	7,78
	Amort. final	Fecha	Años	09/11/2032	11/06/2028	14/12/2024	10/04/2022	20/03/2020	15/08/2018	02/05/2017	30/04/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,68	20,72	17,43	14,81	12,74	11,10	9,78	8,70
	Amort. final	Fecha	Años	20/03/2033	05/04/2029	21/12/2025	10/05/2023	15/04/2021	25/08/2019	29/04/2018	01/04/2017

\* 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	94,14%	1.939.466.372,48	7,91%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	2,81%	57.800.000,00	5,10%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,04%	42.000.000,00	3,06%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,02%	21.000.000,00	2,04%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		2.060.266.372,48			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,04%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.597.676,47	4,957%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.336.169,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	421.347,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	42.000.000,00	6,457%
Préstamo Gastos Iniciales		376.540,27	6,957%

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.004	14.223	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.053.821.609,19	2.100.115.630,00	
Medio	146.659,64	147.656,31	
Mínimo	15,00	3,43	
Máximo	868.643,95	1.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	5,29%	
Mínimo	4,40%	3,86%	
Máximo	6,82%	6,78%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	386	389	
Mínimo	01/08/2008	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%	0,07	7,50	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,63	16,22	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,50	25,46	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,14	35,59	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,77	45,40	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,27	55,43	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,56	65,59	15,70	65,69
70,01 - 80%	29,39	76,36	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,02	85,52	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,65	96,49	21,72	96,65
Medio ponderado	73,74		73,98	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

#### Información adicional

# BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2008  
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

Auditores Fondo  
pendiente de nombramiento

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,49%			0,50%
Tasa anual equivalente	5,10%	5,71%			5,81%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,01%	10,01%
Aragón	0,63%	0,63%
Asturias	0,69%	0,70%
Canarias	6,84%	6,76%
Cantabria	0,39%	0,39%
Castilla y León	3,82%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,39%
Cataluña	10,08%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,65%	42,71%
Extremadura	0,36%	0,36%
Galicia	2,55%	2,55%
Islas Baleares	5,82%	5,77%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,29%	7,30%
Murcia	2,89%	2,93%
Navarra	1,74%	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	516	57.889,48	154.240,88	0,00	212.130,36	48,17	71.697.303,02	71.909.433,38	76,73	73,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	110	28.059,13	108.630,14	0,00	136.689,27	31,04	15.926.000,41	16.062.689,68	17,14	75,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	9.607,97	48.310,99	0,00	57.918,96	13,15	4.002.075,88	4.059.994,84	4,33	78,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	5.295,81	28.344,28	0,00	33.640,09	7,64	1.652.004,31	1.685.644,40	1,80	88,26
Subtotal	668	100.852,39	339.526,29	0,00	440.378,68	100,00	93.277.383,62	93.717.762,30	100,00	74,69
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	668	100.852,39	339.526,29	0,00	440.378,68		93.277.383,62	93.717.762,30		74,69

#### Información adicional