

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	% 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,58	12,32	9,97	8,28	7,03	6,07	5,33	4,74
		Fecha	15/02/2024	11/11/2020	09/07/2018	31/10/2016	30/07/2015	15/08/2014	18/11/2013	15/04/2013	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	12,69	10,46	8,81	7,55	6,57	5,79	5,16
		Fecha	19/04/2024	27/03/2021	05/01/2019	10/05/2017	05/02/2016	12/02/2015	05/05/2014	18/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	20,00	16,46	13,78	11,72	10,13	8,89	7,89
		Fecha	25/11/2032	16/07/2028	31/12/2024	28/04/2022	07/04/2020	04/09/2018	09/06/2017	08/06/2016	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,72	20,77	17,49	14,87	12,81	11,17	9,85	8,77
		Fecha	06/04/2033	24/04/2029	11/01/2026	02/06/2023	09/05/2021	18/09/2019	24/05/2018	27/04/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	20,00	16,46	13,78	11,72	10,13	8,89	7,89
		Fecha	24/11/2032	16/07/2028	31/12/2024	28/04/2022	07/04/2020	04/09/2018	09/06/2017	08/06/2016	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,72	20,77	17,49	14,87	12,81	11,17	9,85	8,77
		Fecha	06/04/2033	24/04/2029	11/01/2026	02/06/2023	09/05/2021	18/09/2019	24/05/2018	27/04/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	20,00	16,46	13,78	11,72	10,13	8,89	7,89
		Fecha	24/11/2032	16/07/2028	31/12/2024	28/04/2022	07/04/2020	04/09/2018	09/06/2017	08/06/2016	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,72	20,77	17,49	14,87	12,81	11,17	9,85	8,77
		Fecha	06/04/2033	24/04/2029	11/01/2026	02/06/2023	09/05/2021	18/09/2019	24/05/2018	27/04/2017	

* 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	65.828.169,35	4,957%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.690.576,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	468.387,92		
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	13.979	14.223	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.046.321.222,82	2.100.115.630,00	
Medio	146.385,38	147.656,31	
Mínimo	192,06	3,43	
Máximo	867.467,46	1.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,52%	5,29%	
Mínimo	4,40%	3,86%	
Máximo	6,86%	6,78%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	385	389	
Mínimo	05/12/2008	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	7,46	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,66	16,21	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,49	25,53	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,17	35,60	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,83	45,43	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,22	55,40	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,61	65,57	15,70	65,69
70,01 - 80%	29,35	76,32	29,46	76,53
80,01 - 90%	11,98	85,53	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,62	96,44	21,72	96,65
Medio ponderado	73,66		73,98	
Mínimo	0,17		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	0,25%	0,41%			0,45%
Tasa anual equivalente	2,97%	4,79%			5,25%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,04%	10,01%
Aragón	0,63%	0,63%
Asturias	0,69%	0,70%
Canarias	6,83%	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	42,64%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,55%	2,55%
Islas Baleares	5,78%	5,77%
La Rioja	0,26%	0,25%
Madrid	7,30%	7,30%
Murcia	2,89%	2,93%
Navarra	1,75%	1,77%
País Vasco	1,57%	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	579	66.817,19	179.585,11	0,00	246.402,30	39,74	80.703.946,70	80.950.349,00	71,97	71,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	37.066,41	139.114,16	0,00	176.180,57	28,41	19.660.583,31	19.836.763,88	17,64	76,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	18.680,11	87.049,51	0,00	105.729,62	17,05	7.394.027,13	7.499.756,75	6,67	80,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	14.416,89	77.310,11	0,00	91.727,00	14,79	4.106.118,61	4.197.845,61	3,73	82,15
Subtotal	802	136.980,60	483.058,89	0,00	620.039,49	100,00	111.864.675,75	112.484.715,24	100,00	73,53
<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	802	136.980,60	483.058,89	0,00	620.039,49		111.864.675,75	112.484.715,24		73,53

Información adicional