

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
AIASF 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	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)									
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,58	12,32	9,97	8,28	7,03	6,07
		Amort. final	Años	15/02/2024	11/11/2020	09/07/2018	31/10/2016	30/07/2015	15/08/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023
		Amort. final	Años	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	20,00	16,46	13,78	11,72	10,13
		Amort. final	Años	25/11/2032	16/07/2028	31/12/2024	28/04/2022	07/04/2020	04/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023
		Amort. final	Años	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	20,00	16,46	13,78	11,72	10,13
		Amort. final	Años	24/11/2032	16/07/2028	31/12/2024	28/04/2022	07/04/2020	04/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023
		Amort. final	Años	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	20,00	16,46	13,78	11,72	10,13
		Amort. final	Años	24/11/2032	16/07/2028	31/12/2024	28/04/2022	07/04/2020	04/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/01/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023
		Amort. final	Años	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042	22/04/2042

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	94,14%	1.939.466.372,48	7,91%	94,25%	1.979.200.000,00
Serie B	2,81%	57.800.000,00	5,10%	2,75%	57.800.000,00
Serie C	2,04%	42.000.000,00	3,06%	2,00%	42.000.000,00
Serie D	1,02%	21.000.000,00	2,04%	1,00%	21.000.000,00
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
Préstamo Subordinado		0,00	42.000.000,00
Préstamo Gastos Iniciales			376.540,27

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
0,01 - 10%	0,06	7,46	0,06
10,01 - 20%	0,66	16,21	0,60
20,01 - 30%	1,49	25,53	1,43
30,01 - 40%	3,17	35,60	3,16
40,01 - 50%	5,83	45,43	5,51
50,01 - 60%	10,22	55,40	10,30
60,01 - 70%	15,61	65,57	15,70
70,01 - 80%	29,35	76,32	29,46
80,01 - 90%	11,98	85,53	12,04
90,01 - 100%	21,62	96,44	21,72
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		%	%	
Impagados									
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
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
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
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
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
Dudosos (subjettivos)									
	0	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
Total	802	136.980,60	483.058,89	0,00	620.039,49		111.864.675,75	112.484.715,24	73,53