

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Depositorio 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 margen 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	96.626,73 1.912.436.240,16 96,63%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	5,5500% 22/01/2009 1.370,489121 Bruto 1.123,801079 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2009 "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	5,7000% 22/01/2009 1.456,666667 Bruto 1.194,466667 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	6,2000% 22/01/2009 1.584,444444 Bruto 1.299,244444 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	7,0000% 22/01/2009 1.788,888889 Bruto 1.466,888889 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		2.033.236.240,16	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	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	15,56	12,27	9,93	8,21	6,94	5,97	5,23	4,63	
		Amort. final	Años	11/05/2024	27/01/2021	24/09/2018	03/01/2017	28/09/2015	11/10/2014	12/01/2014	08/06/2013	
		Fecha	Años	31,27	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/04/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	
		Amort. final	Años	15,76	12,66	10,42	8,75	7,48	6,49	5,70	5,07	
		Fecha	Años	21/07/2024	18/06/2021	21/03/2019	20/07/2017	11/04/2016	17/04/2015	04/07/2014	15/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
		Fecha	Años	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	
		Vida media	Años	24,16	19,80	16,32	13,59	11,54	9,94	8,71	7,71	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14/12/2032	06/08/2028	10/02/2025	21/05/2022	02/05/2020	29/09/2018	06/07/2017	05/07/2016	
		Fecha	Años	31,27	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76	
		Vida media	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/04/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,56	20,60	17,32	14,70	12,64	11,00	9,69	8,62	
		Fecha	Años	08/05/2033	24/05/2029	10/02/2026	03/07/2023	10/06/2021	21/10/2019	28/06/2018	02/06/2017	
		Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	
		Fecha	Años	24,16	19,80	16,32	13,59	11,53	9,94	8,71	7,71	
		Vida media	Años	14/12/2032	06/08/2028	10/02/2025	21/05/2022	02/05/2020	29/09/2018	06/07/2017	05/07/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	31,27	27,27	23,52	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76	
		Fecha	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/04/2032	22/10/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	
		Vida media	Años	24,56	20,60	17,32	14,70	12,64	11,00	9,69	8,62	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	08/05/2033	24/05/2029	10/02/2026	03/07/2023	10/06/2021	21/10/2019	28/06/2018	01/06/2017	
		Fecha	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
		Vida media	Años	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	22/07/2042	

* 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	94,06%	1.912.436.240,16	8,01%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	2,84%	57.800.000,00	5,17%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,07%	42.000.000,00	3,10%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,03%	21.000.000,00	2,07%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		2.033.236.240,16			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,07%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		49.156.840,44	5,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.877.558,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		451.480,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	42.000.000,00	6,500%
Préstamo Gastos Iniciales		356.722,36	7,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.902	14.223
Principal		
Pendiente vencimiento	2.026.352.992,00	2.100.115.630,00
Medio	145.759,82	147.656,31
Mínimo	83,49	3,43
Máximo	865.098,88	1.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,66%	5,29%
Mínimo	4,60%	3,86%
Máximo	7,12%	6,78%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	383	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%	0,07	7,50	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,70	16,12	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,52	25,59	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,14	35,63	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,89	45,46	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,23	55,36	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,68	65,53	15,70	65,69
70,01 - 80%	29,08	76,24	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,09	85,48	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,59	96,34	21,72	96,65
Medio ponderado		73,55		73,98
Mínimo		0,08		0,00
Máximo		100,00		100,00

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Audítores Fondo
pendiente de nombramiento

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,34%	0,41%		0,43%
Tasa anual equivalente	4,64%	3,95%	4,83%		5,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,07%	10,01%
Aragón	0,63%	0,63%
Asturias	0,69%	0,70%
Canarias	6,84%	6,76%
Cantabria	0,40%	0,39%
Castilla y León	3,78%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,39%
Cataluña	10,05%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,66%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,55%	2,55%
Islas Baleares	5,76%	5,77%
La Rioja	0,26%	0,25%
Madrid	7,32%	7,30%
Murcia	2,90%	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	631	74.409,77	224.295,39	0,00	298.705,16	26,90	91.076.251,15	91.374.956,31	61,51	74,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	201	49.972,66	229.170,68	0,00	279.143,34	25,14	30.992.154,02	31.271.297,36	21,05	77,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	29.812,83	140.454,48	0,00	170.267,31	15,33	11.374.783,99	11.545.051,30	7,77	77,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	54.266,45	257.297,31	0,00	311.563,76	28,06	12.654.777,51	12.966.341,27	8,73	81,74
De > 6 a < 12 Meses	11	7.925,93	42.782,35	0,00	50.708,28	4,57	1.356.716,01	1.407.424,29	0,95	90,08
Subtotal	1.011	216.387,64	894.000,21	0,00	1.110.387,85	100,00	147.454.682,68	148.565.070,53	100,00	76,35
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.011	216.387,64	894.000,21	0,00	1.110.387,85		147.454.682,68	148.565.070,53		76,35