

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

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 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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,55	12,29	9,97	8,28	7,00	6,07
	Amort. final	Años	Fecha	05/05/2024	01/02/2021	08/10/2018	30/01/2017	20/10/2015	14/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	12,68	10,46	8,80	7,54	6,56
	Amort. final	Años	Fecha	15/07/2024	24/06/2021	05/04/2019	09/08/2017	06/05/2016	14/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	19,83	16,35	13,69	11,59	10,06
	Amort. final	Años	Fecha	17/12/2032	14/08/2028	23/02/2025	26/06/2022	23/05/2020	09/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,57	20,63	17,36	14,76	12,71	11,08
	Amort. final	Años	Fecha	12/05/2033	03/06/2029	27/02/2026	24/07/2023	05/07/2021	18/11/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	19,83	16,35	13,69	11,59	10,06
	Amort. final	Años	Fecha	17/12/2032	14/08/2028	23/02/2025	26/06/2022	22/05/2020	09/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,57	20,63	17,36	14,76	12,71	11,08
	Amort. final	Años	Fecha	11/05/2033	03/06/2029	27/02/2026	24/07/2023	05/07/2021	18/11/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,17	19,83	16,35	13,69	11,59	10,06
	Amort. final	Años	Fecha	17/12/2032	14/08/2028	23/02/2025	26/06/2022	22/05/2020	09/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,57	20,63	17,36	14,76	12,71	11,08
	Amort. final	Años	Fecha	11/05/2033	03/06/2029	27/02/2026	24/07/2023	05/07/2021	18/11/2019

* 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
Serie B	2,84%	57.800.000,00	5,17%	2,75%	57.800.000,00
Serie C	2,07%	42.000.000,00	3,10%	2,00%	42.000.000,00
Serie D	1,03%	21.000.000,00	2,07%	1,00%	21.000.000,00
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		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.013.849,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		548.856,09	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	42.000.000,00	6,500%
Préstamo Gastos Iniciales		356.722,36	7,000%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	51.150.000,00		
Efectivo		51.150.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.869	14.223
Principal		
Pendiente vencimiento	2.017.678.663,31	2.100.115.630,00
Medio	145.481,19	147.656,31
Mínimo	1,41	3,43
Máximo	863.906,74	1.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,71%	5,29%
Mínimo	4,75%	3,86%
Máximo	7,13%	6,78%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	382	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,36%	0,38%		0,41%
Tasa anual equivalente	3,73%	4,20%	4,50%		4,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,51	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,70	16,15	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,53	25,60	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,14	35,56	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,91	45,45	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,24	55,36	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,78	65,53	15,70	65,69
70,01 - 80%	28,98	76,21	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,04	85,47	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,60	96,28	21,72	96,65
Medio ponderado	73,49		73,98	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,06%	10,01%
Aragón	0,63%	0,63%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	6,84%	6,76%
Cantabria	0,40%	0,39%
Castilla y León	3,77%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,39%
Cataluña	10,03%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,67%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,55%	2,55%
Islas Baleares	5,77%	5,77%
La Rioja	0,26%	0,25%
Madrid	7,33%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	677	77.852,53	245.929,70	0,00	323.782,23	22,00	98.507.063,58	98.830.845,81	56,88	73,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	239	64.629,82	278.827,34	0,00	343.457,16	23,34	36.509.211,45	36.852.668,61	21,21	75,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	119	46.052,85	238.790,89	0,00	284.843,74	19,36	18.938.112,77	19.222.956,51	11,06	79,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	63.502,23	318.081,12	0,00	381.583,35	25,93	14.836.408,90	15.217.992,25	8,76	83,03
De > 6 a < 12 Meses	26	20.579,66	117.338,39	0,00	137.918,05	9,37	3.481.874,54	3.619.792,59	2,08	83,82
Subtotal	1.160	272.617,09	1.198.967,44	0,00	1.471.584,53	100,00	172.272.671,24	173.744.255,77	100,00	75,43
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	1.160	272.617,09	1.198.967,44	0,00	1.471.584,53		172.272.671,24	173.744.255,77		75,43