

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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

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	94.875,86 1.877.783.021,12 94,88%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9200% 22/04/2009 692,593778 Bruto 567,926898 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2009 "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	3,0700% 22/04/2009 767,500000 Bruto 629,350000 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	3,5700% 22/04/2009 892,500000 Bruto 731,850000 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	4,3700% 22/04/2009 1.092,500000 Bruto 895,850000 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.998.583.021,12	2.100.000.000,00						

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
pendiente de nombramiento

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	15,47	12,21	9,88	8,19	6,93	5,97	5,20	4,63
		Amort. final	Años	07/07/2024	05/04/2021	07/12/2018	30/03/2017	25/12/2015	08/01/2015	03/04/2014	06/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,68	12,61	10,38	8,73	7,46	6,48	5,70	5,07
		Amort. final	Años	22/01/2040	22/01/2036	22/04/2032	22/01/2029	22/04/2026	22/01/2024	22/01/2022	22/10/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,86	19,54	16,09	13,45	11,42	9,84	8,57	7,63
		Amort. final	Años	24/11/2032	01/08/2028	20/02/2025	30/06/2022	19/06/2020	24/11/2018	17/08/2017	07/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,28	20,35	17,11	14,53	12,49	10,88	9,58	8,52
		Amort. final	Años	29/04/2033	26/05/2029	25/02/2026	30/07/2023	17/07/2021	06/12/2019	18/08/2018	28/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,86	19,54	16,09	13,45	11,42	9,84	8,57	7,63
		Amort. final	Años	24/11/2032	01/08/2028	20/02/2025	30/06/2022	19/06/2020	24/11/2018	17/08/2017	07/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,28	20,35	17,11	14,53	12,49	10,88	9,58	8,52
		Amort. final	Años	29/04/2033	26/05/2029	25/02/2026	30/07/2023	17/07/2021	05/12/2019	18/08/2018	28/07/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,86	19,54	16,09	13,45	11,42	9,84	8,57	7,63
		Amort. final	Años	24/11/2032	01/08/2028	20/02/2025	30/06/2022	19/06/2020	24/11/2018	17/08/2017	07/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,28	20,35	17,11	14,53	12,49	10,88	9,58	8,52
		Amort. final	Años	29/04/2033	26/05/2029	25/02/2026	30/07/2023	17/07/2021	05/12/2019	18/08/2018	28/07/2017
				22/10/2042	22/10/2042	22/10/2042	22/10/2042	22/10/2042	22/10/2042	22/10/2042	22/10/2042

* 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	93,96%	1.877.783.021,12	8,14%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	2,89%	57.800.000,00	5,25%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,10%	42.000.000,00	3,15%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,05%	21.000.000,00	2,10%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		1.998.583.021,12			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,10%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	53.226.898,17	2,370%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.316.998,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	449.809,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	42.000.000,00	3,699%
Préstamo Gastos Iniciales		336.904,45	4,199%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	26.560.000,00		
Efectivo		26.560.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	13.737	14.223
Principal		
Pendiente vencimiento	1.988.200.478,28	2.100.115.630,00
Medio	144.733,24	147.656,31
Mínimo	91,31	3,43
Máximo	861.621,18	1.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,73%	5,29%
Mínimo	4,70%	3,86%
Máximo	7,13%	6,78%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	380	389
Mínimo	05/02/2009	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	0,59%	0,52%	0,43%		0,46%
Tasa anual equivalente	6,82%	6,07%	5,01%		5,33%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	7,72	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,71	16,06	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,55	25,61	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,21	35,55	3,16	35,63
40,01 - 50%	5,95	45,37	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,42	55,36	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,92	65,54	15,70	65,69
70,01 - 80%	28,44	76,13	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,15	85,42	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,56	96,18	21,72	96,65
Medio ponderado	73,33		73,98	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,98%	10,01%
Aragón	0,64%	0,63%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	6,83%	6,76%
Cantabria	0,40%	0,39%
Castilla y León	3,78%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,43%	2,39%
Cataluña	9,98%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,66%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,56%	2,55%
Islas Baleares	5,78%	5,77%
La Rioja	0,25%	0,25%
Madrid	7,39%	7,30%
Murcia	2,88%	2,93%
Navarra	1,77%	1,77%
País Vasco	1,59%	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	679	75.233,75	222.286,36	0,00	297.520,11	14,22	97.904.705,66	98.202.225,77	50,31	73,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	66.420,91	315.310,64	0,00	381.731,55	18,25	39.907.136,94	40.288.868,49	20,64	74,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	44.527,72	247.040,74	0,00	291.568,46	13,94	19.194.773,55	19.486.342,01	9,98	79,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	157	86.381,56	517.441,26	0,00	603.822,82	28,87	24.248.765,54	24.852.588,36	12,73	84,72
De > 6 a < 12 Meses	81	87.080,81	430.038,08	0,00	517.118,89	24,72	11.862.330,71	12.379.449,60	6,34	83,40
Subtotal	1.316	359.644,75	1.732.117,08	0,00	2.091.761,83	100,00	193.117.712,40	195.209.474,23	100,00	76,03
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	1.316	359.644,75	1.732.117,08	0,00	2.091.761,83		193.117.712,40	195.209.474,23		76,03