

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
V85409100
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

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	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 / Promrata 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						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,67	8,03	6,82	5,87	5,14	4,55	4,10	3,70
		Amort. final	Fecha	21/12/2018	29/04/2017	13/02/2016	05/03/2015	12/06/2014	08/11/2013	26/05/2013	03/01/2013
			Años	22,52	19,26	16,76	14,51	12,76	11,26	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	22/10/2031	22/07/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	22/07/2019	22/07/2018
			Años	10,22	8,61	7,37	6,41	5,65	5,03	4,52	4,09
		Amort. final	Fecha	08/07/2019	27/11/2017	03/09/2016	18/09/2015	13/12/2014	01/05/2014	27/10/2013	25/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043
			Años	12,89	10,99	9,47	8,30	7,34	6,60	5,96	5,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/09/2024	10/03/2022	15/04/2020	10/10/2018	06/08/2017	21/08/2016	26/11/2015	06/04/2015
		Amort. final	Fecha	22/01/2031	22/07/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	22/07/2019	22/07/2018
			Años	16,49	14,02	12,07	10,52	9,28	8,26	7,42	6,72
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/10/2025	26/04/2023	15/05/2021	27/10/2019	29/07/2018	24/07/2017	20/09/2016	07/01/2016
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043
			Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,43	12,89	10,99	9,47	8,30	7,34	6,60	5,96
		Amort. final	Fecha	23/09/2024	10/03/2022	15/04/2020	10/10/2018	06/08/2017	21/08/2016	26/11/2015	06/04/2015
			Fecha	22/10/2031	22/07/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	22/07/2019	22/07/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,49	14,02	12,07	10,52	9,28	8,26	7,42	6,72
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043
			Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,43	12,89	10,99	9,47	8,30	7,34	6,60	5,96
		Amort. final	Fecha	23/09/2024	10/03/2022	15/04/2020	10/10/2018	06/08/2017	21/08/2016	26/11/2015	06/04/2015
			Fecha	22/10/2031	22/07/2028	22/01/2026	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020	22/07/2019	22/07/2018

* 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		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.854.606,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso		277.286,65		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			42.000.000,00	3,699%
Préstamo Gastos Iniciales			336.904,45	4,199%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado	
COG *		12.470.000,00		
Efectivo			12.470.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
V85409100

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.450	14.223	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.935.479.226,14	2.100.115.630,00	
Medio	143.901,80	147.656,31	
Mínimo	129,23	3,43	
Máximo	839.763,84	1.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,41%	5,29%	
Mínimo	2,80%	3,86%	
Máximo	7,13%	6,78%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	379	389	
Mínimo	21/04/2009	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	1,35%	1,03%	0,74%	0,59%	0,59%
Tasa anual equivalente	15,04%	11,70%	8,57%	6,84%	6,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,10	7,77	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,73	16,10	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,57	25,52	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,34	35,54	3,16	35,63
40,01 - 50%	6,05	45,41	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,46	55,38	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,92	65,49	15,70	65,69
70,01 - 80%	27,88	76,05	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,27	85,43	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,67	96,10	21,72	96,65
Medio ponderado	73,20		73,98	
Mínimo	0,05		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,93%	10,01%
Aragón	0,65%	0,63%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	6,84%	6,76%
Cantabria	0,40%	0,39%
Castilla y León	3,75%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,39%
Cataluña	9,93%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,66%	42,71%
Extremadura	0,37%	0,36%
Galicia	2,58%	2,55%
Islas Baleares	5,79%	5,77%
La Rioja	0,24%	0,25%
Madrid	7,41%	7,30%
Murcia	2,87%	2,93%
Navarra	1,77%	1,77%
País Vasco	1,62%	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	669	83.586,19	257.137,15	0,00	340.723,34	13,19	96.408.960,29	96.749.683,63	47,13	73,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	310	86.870,32	351.957,52	0,00	438.827,84	16,99	47.653.216,68	48.092.044,52	23,43	75,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	46.404,36	232.382,75	0,00	278.787,11	10,79	18.255.023,75	18.533.810,86	9,03	78,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	133	73.142,03	461.522,15	0,00	534.664,18	20,70	19.973.091,27	20.507.755,45	9,99	84,05
De > 6 a < 12 Meses	130	152.782,14	836.897,52	0,00	989.679,66	38,32	20.421.000,20	21.410.679,86	10,43	85,85
Subtotal	1.371	442.785,04	2.139.897,09	0,00	2.582.682,13	100,00	202.711.292,19	205.293.974,32	100,00	76,69
<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	1.371	442.785,04	2.139.897,09	0,00	2.582.682,13		202.711.292,19	205.293.974,32		76,69