

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR



Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja
CDC Ixis Capital Markets
HSBC

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312883004	08/11/2002 9.705	22.312,47 216.542.521,35 22,31%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2740% 18/03/2011 69,49 Bruto 56,29 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	46.023,92 9.434.903,60 46,02%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5540% 18/03/2011 174,83 Bruto 141,61 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	46.023,92 4.142.152,80 46,02%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1740% 18/03/2011 244,58 Bruto 198,11 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		230.119.577,75	1.000.000.000,00						

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	4,62	4,08	3,58	3,23	3,00	2,70	2,51	2,33
			Fecha	12/08/2015	27/01/2015	30/07/2014	23/03/2014	31/12/2013	10/09/2013	03/07/2013	29/04/2013
		Amort. final	Años	6,72	5,97	5,22	4,72	4,47	3,97	3,72	3,47
			Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/06/2015	18/12/2014	18/09/2014	18/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,02	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61
			Fecha	29/08/2017	06/01/2017	17/06/2016	26/12/2015	27/07/2015	16/03/2015	20/11/2014	09/08/2014
Amort. final		Años	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48
		Fecha	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,08	3,58	3,23	3,00	2,70	2,51	2,33
			Fecha	12/08/2015	27/01/2015	30/07/2014	23/03/2014	31/12/2013	10/09/2013	03/07/2013	29/04/2013
		Amort. final	Años	6,72	5,97	5,22	4,72	4,47	3,97	3,72	3,47
			Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/06/2015	18/12/2014	18/09/2014	18/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,02	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61
			Fecha	29/08/2017	06/01/2017	17/06/2016	26/12/2015	27/07/2015	16/03/2015	20/11/2014	09/08/2014
Amort. final		Años	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48
		Fecha	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,08	3,58	3,23	3,00	2,70	2,51	2,33
			Fecha	12/08/2015	27/01/2015	30/07/2014	23/03/2014	31/12/2013	10/09/2013	03/07/2013	29/04/2013
		Amort. final	Años	6,72	5,97	5,22	4,72	4,47	3,97	3,72	3,47
			Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/06/2015	18/12/2014	18/09/2014	18/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,02	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61
			Fecha	29/08/2017	06/01/2017	17/06/2016	26/12/2015	27/07/2015	16/03/2015	20/11/2014	09/08/2014
Amort. final		Años	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48	21,48
		Fecha	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	

* 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	94,10%	216.542.521,35	7,64%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	9.434.903,60	3,54%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	4.142.152,80	1,74%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		230.119.577,75			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00		0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,74%	4.000.000,00		0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.309.299,99	1,015%
Ppales. cobrados ples de ingreso		610.070,86	
Ints. cobrados ples de ingreso		60.761,29	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	0,00
Crédito Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			1.530.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.206	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		227.619.166,35	1.000.001.401,71
Medio		36.677,27	62.531,35
Mínimo		7,37	105,75
Máximo		238.543,88	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		2,37%	4,72%
Mínimo		1,67%	3,50%
Máximo		4,12%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		165	250
Mínimo		02/01/2011	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,27%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,00%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,74%	11,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		1,82	6,55
10,01 - 20%		7,07	15,72
20,01 - 30%		13,36	25,49
30,01 - 40%		17,19	35,10
40,01 - 50%		21,67	45,48
50,01 - 60%		25,54	54,84
60,01 - 70%		13,35	63,03
70,01 - 80%			43,39
Medio ponderado		42,95	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		66,46	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bancaja
CDC Ixis Capital Markets
HSBC

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,47%	0,36%	0,40%	1,02%
Tasa anual equivalente	9,03%	5,45%	4,23%	4,69%	11,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	2,22%
Aragón	0,66%	0,79%
Canarias	5,58%	5,07%
Castilla y León	0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,03%	4,52%
Cataluña	9,92%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	58,29%	59,17%
Extremadura	0,04%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	6,19%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,42%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,36%	0,27%

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	180	44.171,99	8.962,09	0,00	53.134,08	11,77	8.311.542,45	8.364.676,53	57,20	36,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	23.900,23	8.788,81	0,00	32.689,04	7,24	2.736.995,22	2.769.684,26	18,94	44,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	24.156,82	7.815,06	0,00	31.971,88	7,08	1.390.700,44	1.422.672,32	9,73	46,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	7.261,87	2.537,68	0,00	9.799,55	2,17	286.885,53	296.685,08	2,03	50,08
De > 6 a < 12 Meses	9	18.750,54	11.484,31	0,00	30.234,85	6,70	506.790,43	537.025,28	3,67	47,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	60.438,91	11.603,87	0,00	72.042,78	15,96	334.950,52	406.993,30	2,78	28,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	24.352,09	14.586,14	0,00	38.938,23	8,63	233.524,10	272.462,33	1,86	50,71
De ≥ 2 Años	17	65.726,23	116.817,85	0,00	182.544,08	40,44	370.091,42	552.635,50	3,78	34,02
Subtotal	300	268.758,68	182.595,81	0,00	451.354,49	100,00	14.171.480,11	14.622.834,60	100,00	39,32
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	300	268.758,68	182.595,81	0,00	451.354,49		14.171.480,11	14.622.834,60		39,32

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es