

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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)

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	21.549,52 209.138.091,60 21,55%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4200% 20/06/2011 79,90 Bruto 64,72 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	44.450,18 9.112.286,90 44,45%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7000% 20/06/2011 197,31 Bruto 159,82 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	44.450,18 4.000.516,20 44,45%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3200% 20/06/2011 269,27 Bruto 218,11 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		222.250.894,70	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	4,52	3,99	3,60	3,25	2,93	2,73	2,54	2,26
		Amort. final	Fecha	05/10/2015	24/03/2015	05/11/2014	30/06/2014	03/03/2014	19/12/2013	13/10/2013	02/07/2013
		Amort. final	Años	6,47	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014
		Vida media	Años	6,65	6,02	5,48	5,01	4,60	4,25	3,93	3,66
		Amort. final	Fecha	22/11/2017	06/04/2017	20/09/2016	02/04/2016	05/11/2015	28/06/2015	06/03/2015	25/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23
		Amort. final	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
		Vida media	Fecha	05/10/2015	24/03/2015	05/11/2014	30/06/2014	03/03/2014	19/12/2013	13/10/2013	02/07/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,47	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,22
		Amort. final	Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014
		Vida media	Años	6,65	6,02	5,48	5,01	4,60	4,25	3,93	3,66
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/11/2017	06/04/2017	20/09/2016	02/04/2016	05/11/2015	28/06/2015	06/03/2015	25/11/2014
		Amort. final	Años	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,52	3,99	3,60	3,25	2,93	2,73	2,54	2,26
		Amort. final	Fecha	05/10/2015	24/03/2015	05/11/2014	30/06/2014	03/03/2014	19/12/2013	13/10/2013	02/07/2013
		Amort. final	Años	6,47	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,22
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014
		Vida media	Años	6,65	6,02	5,48	5,01	4,60	4,25	3,93	3,66
		Amort. final	Fecha	22/11/2017	06/04/2017	20/09/2016	02/04/2016	05/11/2015	28/06/2015	06/03/2015	25/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23	21,23
		Amort. final	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
		Vida media	Años	4,52	3,99	3,60	3,25	2,93	2,73	2,54	2,26

* 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 falidos 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%	209.138.091,60	7,70%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	9.112.286,90	3,60%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	4.000.516,20	1,80%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		222.250.894,70			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.		1,80%	4.000.000,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.849.392,87	1,170%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		334.160,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		72.084,86	
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			2.130.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.083	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		218.482.553,16	1.000.001.401,71
Medio		35.916,91	62.531,35
Mínimo		1,31	105,75
Máximo		235.436,66	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		2,50%	4,72%
Mínimo		1,72%	3,50%
Máximo		4,23%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		162	250
Mínimo		01/05/2011	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,21%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,10%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,69%	11,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,91 6,57	0,08 7,63
10,01 - 20%		7,52 15,74	0,77 16,31
20,01 - 30%		13,56 25,36	2,63 25,86
30,01 - 40%		17,48 35,05	6,23 35,45
40,01 - 50%		23,65 45,66	10,44 45,50
50,01 - 60%		24,56 55,05	14,84 55,41
60,01 - 70%		11,31 62,77	21,60 65,51
70,01 - 80%			43,39 75,79
Medio ponderado		42,27	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		65,71	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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

Auditores 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	0,19%	0,28%	0,37%	0,35%	0,99%
Tasa anual equivalente	2,22%	3,27%	4,34%	4,07%	11,21%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			2,24%	2,22%
Aragón			0,66%	0,79%
Canarias			5,65%	5,07%
Castilla y León			0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha			5,02%	4,52%
Cataluña			10,02%	9,91%
Ceuta				0,01%
Comunidad Valenciana			57,98%	59,17%
Extremadura			0,04%	0,01%
Galicia			0,04%	0,02%
Islas Baleares			6,24%	6,10%
La Rioja				0,01%
Madrid			11,49%	11,67%
Murcia			0,09%	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	233	57.032,00	12.140,78	0,00	69.172,78	14,02	10.730.774,33	10.799.947,11	62,14	37,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	33.940,34	11.857,94	0,00	45.798,28	9,28	3.185.284,15	3.231.082,43	18,59	41,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	14.326,74	6.362,56	0,00	20.689,30	4,19	1.253.157,01	1.273.846,31	7,33	45,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.531,83	2.780,99	0,00	11.312,82	2,29	342.873,19	354.186,01	2,04	48,48
De > 6 a < 12 Meses	9	12.707,26	5.775,86	0,00	18.483,12	3,75	300.404,92	318.888,04	1,83	36,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	73.184,21	18.987,34	0,00	92.171,55	18,68	537.025,95	629.197,50	3,62	49,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.019,43	5.077,17	0,00	18.096,60	3,67	79.428,15	97.524,75	0,56	19,11
De ≥ 2 Años	19	87.813,04	129.774,32	0,00	217.587,36	44,11	458.854,63	676.441,99	3,89	33,79
Subtotal	358	300.554,85	192.756,96	0,00	493.311,81	100,00	16.887.802,33	17.381.114,14	100,00	39,09
Dudosos (subjetivos)										
	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	358	300.554,85	192.756,96	0,00	493.311,81		16.887.802,33	17.381.114,14		39,09