

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio 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 margen 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	18.976,68	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1120% 18/06/2012 52,76 Bruto 42,74 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa
		184.168.679,40	970.500.000,00						
		18,98%							
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	39.143,21	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3920% 18/06/2012 136,22 Bruto 110,34 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
		8.024.358,05	20.500.000,00						
		39,14%							
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	39.143,21	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0120% 18/06/2012 196,89 Bruto 159,48 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
		3.522.888,90	9.000.000,00						
		39,14%							
Total		195.715.926,35	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	4,02	3,48	3,11	2,88	2,55	2,35	2,17	1,99
		Amort. final	Fecha	04/04/2016	22/09/2015	08/05/2015	14/02/2015	16/10/2014	06/08/2014	30/05/2014	28/03/2014
		Amort. final	Años	5,47	4,72	4,22	3,97	3,47	3,22	2,96	2,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014
		Amort. final	Fecha	18/09/2018	10/02/2018	03/08/2017	18/02/2017	27/09/2016	23/05/2016	01/02/2016	24/10/2015
		Amort. final	Años	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
		Amort. final	Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
		Amort. final	Años	4,02	3,48	3,11	2,88	2,55	2,35	2,17	1,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/04/2016	22/09/2015	08/05/2015	14/02/2015	16/10/2014	06/08/2014	30/05/2014	28/03/2014
		Amort. final	Fecha	5,47	4,72	4,22	3,97	3,47	3,22	2,96	2,72
		Amort. final	Años	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	5,87	5,35	4,89	4,50	4,15	3,84	3,57
		Amort. final	Fecha	18/09/2018	10/02/2018	03/08/2017	18/02/2017	27/09/2016	23/05/2016	01/02/2016	24/10/2015
		Amort. final	Años	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032
		Amort. final	Fecha	4,02	3,48	3,11	2,88	2,55	2,35	2,17	1,99
		Amort. final	Años	04/04/2016	22/09/2015	08/05/2015	14/02/2015	16/10/2014	06/08/2014	30/05/2014	28/03/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,47	4,72	4,22	3,97	3,47	3,22	2,96	2,72
		Amort. final	Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014
		Amort. final	Años	6,47	5,87	5,35	4,89	4,50	4,15	3,84	3,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2018	10/02/2018	03/08/2017	18/02/2017	27/09/2016	23/05/2016	01/02/2016	24/10/2015
		Amort. final	Años	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24	20,24
		Amort. final	Fecha	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032	20/06/2032

* 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 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%	184.168.679,40	7,94%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	8.024.358,05	3,84%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	3.522.888,90	2,04%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		195.715.926,35			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.		2,04%	4.000.000,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.820.785,31	0,817%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	512.547,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	84.651,99		
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		1.060.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.636	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		194.287.248,37	1.000.001.401,71
Medio		34.472,54	62.531,35
Mínimo		0,00	105,75
Máximo		227.220,74	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		3,03%	4,72%
Mínimo		2,21%	3,50%
Máximo		4,86%	8,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		156	250
Mínimo		01/04/2012	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,99%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,41%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,60%	11,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		2,23	7,06
10,01 - 20%		9,22	15,60
20,01 - 30%		14,04	25,36
30,01 - 40%		18,21	35,22
40,01 - 50%		25,58	44,97
50,01 - 60%		22,88	54,88
60,01 - 70%		7,84	61,52
70,01 - 80%			43,39
Medio ponderado		40,46	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		63,71	79,80

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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 Santander

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	0,23%	0,28%	0,37%	0,28%	0,92%
Tasa anual equivalente	2,69%	3,30%	4,31%	3,33%	10,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,32%	2,22%
Aragón	0,66%	0,79%
Canarias	5,71%	5,07%
Castilla y León	0,19%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,03%	4,52%
Cataluña	10,42%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	56,98%	59,17%
Extremadura	0,04%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,44%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,69%	11,67%
Murcia	0,09%	0,09%
País Vasco	0,38%	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	212	46.414,41	11.733,29	0,00	58.147,70	13,37	8.364.184,18	8.422.331,88	54,26	34,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	32.430,82	9.788,43	0,00	42.219,25	9,71	2.532.951,67	2.575.170,92	16,59	36,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	19.824,45	10.392,14	0,00	30.216,59	6,95	1.689.840,66	1.720.057,25	11,08	42,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	29.692,51	12.691,89	0,00	42.384,40	9,75	1.235.269,83	1.277.654,23	8,23	43,76
De > 6 a < 12 Meses	11	22.375,30	7.661,11	0,00	30.036,41	6,91	350.035,51	380.071,92	2,45	33,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	19.045,78	13.035,86	0,00	32.081,64	7,38	380.303,04	412.384,68	2,66	56,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	23.116,00	15.749,49	0,00	38.865,49	8,94	267.901,94	306.767,43	1,98	61,28
De ≥ 2 Años	11	123.547,36	37.381,01	0,00	160.928,37	37,01	265.449,30	426.377,67	2,75	28,52
Subtotal	347	316.446,63	118.433,22	0,00	434.879,85	100,00	15.085.936,13	15.520.815,98	100,00	36,82
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	370,10	62,00	0,00	432,10	8,38	0,00	432,10	8,38	0,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.341,29	1.380,18	0,00	4.721,47	91,62	0,00	4.721,47	91,62	5,02
Subtotal	2	3.711,39	1.442,18	0,00	5.153,57	100,00	0,00	5.153,57	100,00	3,24
Total	349	320.158,02	119.875,40	0,00	440.033,42		15.085.936,13	15.525.969,55		36,70