

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	17.748,65 172.250.648,25 17,75%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5000% 18/12/2012 22,43 Bruto 18,17 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	37.917,35 7.773.056,75 37,92%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7800% 18/12/2012 74,76 Bruto 60,56 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	37.917,35 3.412.561,50 37,92%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4000% 18/12/2012 134,19 Bruto 108,69 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa2	BBB+ Baa2
Total		183.436.266,50	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,52	3,01	2,79	2,45	2,26	2,07	1,89
		Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	5,01	4,54	4,14	3,80	3,50	3,24
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,26	12,26	11,50	10,75	10,01
		Fecha	18/09/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/12/2024	18/03/2024	18/06/2023	18/09/2022	18/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	15,57	14,65	13,76	12,92	12,12	11,35
		Amort. final	Años	18,01	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26
		Fecha	18/09/2030	18/12/2029	18/03/2029	18/06/2028	18/06/2027	18/09/2026	18/12/2025	18/03/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50
		Fecha	18/06/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/12/2015	18/09/2015	18/06/2015	18/03/2015	18/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	18,31	17,90	17,37	16,74	16,04	15,33
		Amort. final	Años	05/05/2031	06/01/2031	06/08/2030	25/01/2030	10/06/2029	27/09/2028	12/01/2028
		Fecha	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032

* 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	93,90%	172.250.648,25	8,28%	97,05%	970.500.000,00	3,75%	
Serie B	4,24%	7.773.056,75	4,04%	2,05%	20.500.000,00	1,70%	
Serie C	1,86%	3.412.561,50	2,18%	0,90%	9.000.000,00	0,80%	
Emisión de Bonos		183.436.266,50			1.000.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00		0,80%	8.000.000,00		
Fondo de Reserva Ppal.	2,18%	4.000.000,00		0,00%	0,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.511.516,47	0,228%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	237.063,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	46.432,05		
Pasivo	Disponibile	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		1.480.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.408	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		180.246.108,85	1.000.001.401,71
Medio		33.329,53	62.531,35
Mínimo		0,00	105,75
Máximo		221.739,42	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		2,50%	4,72%
Mínimo		0,50%	3,50%
Máximo		4,86%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		152	250
Mínimo		04/11/2012	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,78%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,65%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,57%	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
0,01 - 10%		2,82	7,13	0,08
10,01 - 20%		9,26	15,45	0,77
20,01 - 30%		14,68	25,27	2,63
30,01 - 40%		20,16	35,49	6,23
40,01 - 50%		24,47	44,74	10,44
50,01 - 60%		24,19	54,86	14,84
60,01 - 70%		4,42	60,80	21,60
70,01 - 80%				43,39
Medio ponderado		39,40		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		62,38		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,11%	0,19%	0,30%	0,32%	0,88%
Tasa anual equivalente	1,29%	2,31%	3,59%	3,81%	10,08%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,38%			2,22%
Aragón	0,67%			0,79%
Canarias	5,87%			5,07%
Castilla y León	0,20%			0,13%
Castilla-La Mancha	5,10%			4,52%
Cataluña	10,67%			9,91%
Ceuta				0,01%
Comunidad Valenciana	56,15%			59,17%
Extremadura	0,04%			0,01%
Galicia	0,03%			0,02%
Islas Baleares	6,48%			6,10%
La Rioja				0,01%
Madrid	11,93%			11,67%
Murcia	0,08%			0,09%
País Vasco	0,39%			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	234	46.660,57	14.718,24	0,00	61.378,81	10,20	8.445.724,63	8.507.103,44	52,64	33,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	28.628,87	8.258,79	0,00	36.887,66	6,13	2.142.276,57	2.179.164,23	13,48	33,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	20.940,08	7.157,31	0,00	28.097,39	4,67	1.087.650,90	1.115.748,29	6,90	38,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	36.982,74	13.795,80	0,00	50.778,54	8,44	1.382.348,64	1.433.127,18	8,87	43,10
De > 6 a < 12 Meses	27	57.715,60	24.463,04	0,00	82.178,64	13,66	1.328.546,77	1.410.725,41	8,73	36,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	43.018,98	14.275,30	0,00	57.294,28	9,52	414.479,73	471.774,01	2,92	41,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	28.765,48	16.863,09	0,00	45.628,57	7,59	321.832,88	367.461,45	2,27	60,63
De ≥ 2 Años	15	180.574,03	58.741,54	0,00	239.315,57	39,78	437.740,54	677.056,11	4,19	35,65
Subtotal	402	443.286,35	158.273,11	0,00	601.559,46	100,00	15.560.600,66	16.162.160,12	100,00	35,28
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	23.498,19	508,10	0,00	24.006,29	83,40	0,00	24.006,29	83,40	9,19
De ≥ 2 Años	1	3.341,29	1.437,02	0,00	4.778,31	16,60	0,00	4.778,31	16,60	5,08
Subtotal	3	26.839,48	1.945,12	0,00	28.784,60	100,00	0,00	28.784,60	100,00	8,10
Total	405	470.125,83	160.218,23	0,00	630.344,06		15.560.600,66	16.190.944,72		35,07