

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Royal Bank of Scotland

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 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	14.768,34 143.326.739,70 14,77%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5400% 18/03/2014 19,94 Bruto 15,75 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2014 "Pass-Through"	AA-sf Baa2sf	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	0,8200% 18/03/2014 77,73 Bruto 61,41 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2014 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf B1sf	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	1,4400% 18/03/2014 136,50 Bruto 107,83 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2014 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Caa1sf	BBB+ Baa2
Total		154.512.357,95	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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	2,62	2,25	2,04	1,84	1,65	1,63	1,45
	Amort. final	Fecha	01/08/2016	17/03/2016	02/01/2016	21/10/2015	13/08/2015	03/08/2015	29/05/2015	21/05/2015
		Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,69	4,28	3,92	3,60	3,33	3,09
		Fecha	19/02/2019	26/08/2018	28/03/2018	16/11/2017	25/07/2017	17/04/2017	19/01/2017	04/11/2016
		Amort. final	Años	14,01	13,01	12,25	11,51	10,76	10,01	9,50
	Amort. final	Fecha	18/12/2027	18/12/2026	18/03/2026	18/06/2025	18/09/2024	18/12/2023	18/06/2023	18/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015
		Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,53	14,76	13,96	13,16	12,39	11,66	10,97
		Fecha	24/06/2029	18/09/2028	28/11/2027	11/02/2027	07/05/2026	13/08/2025	05/12/2024	09/04/2024
		Amort. final	Años	17,01	16,76	16,26	15,51	14,76	14,01	13,25
	Amort. final	Fecha	18/12/2030	18/09/2030	18/03/2030	18/06/2029	18/09/2028	18/12/2027	18/03/2027	18/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
		Fecha	18/03/2017	18/09/2016	18/06/2016	18/03/2016	18/12/2015	18/12/2015	18/09/2015	18/09/2015
		Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,42	11,27	11,08	10,84	10,55	10,20	9,81
		Fecha	17/05/2025	24/03/2025	14/01/2025	18/10/2024	02/07/2024	26/02/2024	06/10/2023	10/05/2023
		Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
	Amort. final	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	92,76%	143.326.739,70	9,83%	97,05%	970.500.000,00
Serie B	5,03%	7.773.056,75	4,80%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	2,21%	3.412.561,50	2,59%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		154.512.357,95	1.000.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponibles)		0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.		2,59%	4.000.000,00	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.352.818,25	0,292%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		246.520,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.565,84	
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			8.270.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.984	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		150.566.633,47	1.000.001.401,71
Medio		30.210,00	62.531,35
Mínimo		0,00	105,75
Máximo		208.605,15	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		1,68%	4,72%
Mínimo		0,98%	3,50%
Máximo		4,51%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		145	250
Mínimo		05/07/2011	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,19%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		88,52%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,29%	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	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		3,73	6,57
10,01 - 20%		9,96	15,42
20,01 - 30%		16,01	25,44
30,01 - 40%		25,72	35,24
40,01 - 50%		24,05	45,42
50,01 - 60%		20,52	54,37
60,01 - 70%			21,60
70,01 - 80%			43,39
Medio ponderado		37,00	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		59,13	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Royal Bank of Scotland

Depositorio 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	0,28%	0,33%	0,23%	0,27%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,34%	3,83%	2,78%	3,23%	9,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,50%	2,22%
Aragón	0,68%	0,79%
Canarias	6,18%	5,07%
Castilla y León	0,22%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,11%	4,52%
Cataluña	11,25%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	54,06%	59,17%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,89%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	12,61%	11,67%
Murcia	0,08%	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	176	37.546,89	7.481,37	0,00	45.028,26	6,15	6.107.550,15	6.152.578,41	51,95	29,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	18.406,99	4.175,75	0,00	22.582,74	3,08	1.397.290,47	1.419.873,21	11,99	37,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	16.261,13	3.448,71	0,00	19.709,84	2,69	804.035,89	823.745,73	6,95	32,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	12.967,43	3.507,33	0,00	16.474,76	2,25	456.558,52	473.033,28	3,99	41,08
De > 6 a < 12 Meses	13	32.560,68	9.239,84	0,00	41.800,52	5,71	706.029,13	747.829,65	6,31	46,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	71.799,07	13.288,79	0,00	85.087,86	11,62	418.988,42	504.076,28	4,26	32,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	78.196,38	24.342,04	0,00	102.538,42	14,00	440.555,01	543.093,43	4,59	39,31
De ≥ 2 Años	28	312.981,32	86.297,28	0,00	399.278,60	54,51	780.626,93	1.179.905,53	9,96	41,25
Subtotal	315	580.719,89	151.781,11	0,00	732.501,00	100,00	11.111.634,52	11.844.135,52	100,00	33,28
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	30.517,76	325,39	0,00	30.843,15	45,84	0,00	30.843,15	45,84	19,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.961,71	228,16	0,00	7.189,87	10,69	0,00	7.189,87	10,69	8,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	23.128,09	834,74	0,00	23.962,83	35,61	0,00	23.962,83	35,61	12,21
De ≥ 2 Años	2	3.711,39	1.581,96	0,00	5.293,35	7,87	0,00	5.293,35	7,87	3,33
Subtotal	5	64.318,95	2.970,25	0,00	67.289,20	100,00	0,00	67.289,20	100,00	11,27
Total	320	645.038,84	154.751,36	0,00	799.790,20		11.111.634,52	11.911.424,72		32,91