

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bankia
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
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositario Activos
Bankia

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	12.050,63 116.951.364,15 12,05%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2750% 18/06/2015 8,47 Bruto 6,78 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2015 "Pass-Through"	AA+sf A2sf	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	0,5550% 18/06/2015 53,78 Bruto 43,02 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2015 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba2sf	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	1,1750% 18/06/2015 113,86 Bruto 91,09 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2015 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Caa1sf	BBB+ Baa2
Total		128.136.982,40	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,56	1,55	1,54	1,34	1,34	1,33	1,13	1,12
		Amort. final	Fecha	08/10/2016	04/10/2016	30/09/2016	20/07/2016	17/07/2016	14/07/2016	03/05/2016	01/05/2016
		Amort. final	Años	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51	1,51	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/06/2016	18/06/2016
		Amort. final	Años	4,73	4,50	4,30	4,11	3,93	3,76	3,61	3,46
		Amort. final	Fecha	07/12/2019	17/09/2019	04/07/2019	25/04/2019	18/02/2019	20/12/2018	24/10/2018	01/09/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/09/2027	18/03/2027	18/09/2026	18/06/2026	18/12/2025	18/09/2025	18/06/2025	18/12/2024
		Amort. final	Años	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76	10,51	10,26	9,76
		Amort. final	Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/06/2016	18/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/06/2016	18/06/2016
		Amort. final	Años	13,81	13,42	13,04	12,65	12,28	11,90	11,55	11,19
		Amort. final	Fecha	02/01/2029	15/08/2028	27/03/2028	08/11/2027	23/06/2027	07/02/2027	30/09/2026	24/05/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/06/2030	18/03/2030	18/12/2029	18/09/2029	18/06/2029	18/12/2028	18/09/2028	18/06/2028
		Amort. final	Años	17,6	17,6	17,6	15,1	15,1	15,1	12,5	1,25
		Amort. final	Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/06/2016	18/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/06/2016	18/06/2016
		Amort. final	Años	16,09	15,95	15,80	15,63	15,44	15,24	15,07	14,77
		Amort. final	Fecha	14/04/2031	24/02/2031	30/12/2030	29/10/2030	22/08/2030	08/06/2030	17/03/2030	19/12/2029
* 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	91,27%	116.951.364,15	11,85%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	6,07%	7.773.056,75	5,78%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	2,86%	3.412.561,50	3,12%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		128.136.982,40		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibles)	0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	3,12%	4.000.000,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.554.116,40	0,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		250.724,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.580,10	
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			5.020.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.340	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		124.803.203,28	1.000.001.401,71
Medio		28.756,50	62.531,35
Mínimo		0,00	105,75
Máximo		195.021,11	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		1,46%	4,72%
Mínimo		0,25%	3,50%
Máximo		4,15%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		138	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		0,43%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,60%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	11,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,97%	0,00%
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%		4,26	6,61	0,08
10,01 - 20%		10,39	15,64	0,77
20,01 - 30%		21,22	25,44	2,63
30,01 - 40%		23,90	34,67	6,23
40,01 - 50%		26,02	44,67	10,44
50,01 - 60%		14,22	52,57	14,84
60,01 - 70%				21,60
70,01 - 80%				43,39
Medio ponderado		34,69		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		55,74		79,80

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Bankia
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
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositario Activos
Bankia

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	0,38%	0,29%	0,32%	0,28%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,43%	3,46%	3,75%	3,36%	8,79%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,68%			2,22%
Aragón	0,72%			0,79%
Canarias	6,51%			5,07%
Castilla y León	0,24%			0,13%
Castilla-La Mancha	5,20%			4,52%
Cataluña	11,94%			9,91%
Ceuta				0,01%
Comunidad Valenciana	51,82%			59,17%
Extremadura	0,06%			0,01%
Galicia	0,03%			0,02%
Islas Baleares	7,21%			6,10%
La Rioja				0,01%
Madrid	13,18%			11,67%
Murcia	0,08%			0,09%
País Vasco	0,34%			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	147	28.634,51	4.528,10	0,00	33.162,61	3,87	4.674.457,72	4.707.620,33	44,18	29,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	23.712,37	3.803,45	0,00	27.515,82	3,21	1.402.361,98	1.429.877,80	13,42	32,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	19.169,75	3.624,60	0,00	22.794,35	2,66	986.990,62	1.009.784,97	9,48	33,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	31.412,53	4.451,30	0,00	35.863,83	4,18	683.517,97	719.381,80	6,75	29,69
De > 6 a < 12 Meses	10	20.122,40	3.887,76	0,00	24.010,16	2,80	346.358,61	370.368,77	3,48	37,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	32.562,59	8.253,71	0,00	40.816,30	4,76	282.674,49	323.490,79	3,04	41,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	34.696,05	8.027,48	0,00	42.723,53	4,98	262.887,27	305.610,80	2,87	51,01
De ≥ 2 Años	36	498.359,44	132.616,67	0,00	630.976,11	73,55	1.158.621,58	1.789.597,69	16,79	40,63
Subtotal	288	688.669,64	169.193,07	0,00	857.862,71	100,00	9.797.870,24	10.655.732,95	100,00	32,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	17.268,77	166,01	0,00	17.434,78	28,37	0,00	17.434,78	28,37	16,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	30.517,76	865,43	0,00	31.383,19	51,06	0,00	31.383,19	51,06	20,08
De ≥ 2 Años	3	10.673,10	1.971,77	0,00	12.644,87	20,57	0,00	12.644,87	20,57	5,17
Subtotal	5	58.459,63	3.003,21	0,00	61.462,84	100,00	0,00	61.462,84	100,00	12,12
Total	293	747.129,27	172.196,28	0,00	919.325,55		9.797.870,24	10.717.195,79		32,18