

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Crédito Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositarario 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	10.578,30 102.662.401,50 10,58%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1170% 18/03/2016 3,13 Bruto 2,54 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2016 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	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	0,3970% 18/03/2016 38,05 Bruto 30,82 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2016 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba1sf	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	1,0170% 18/03/2016 97,48 Bruto 78,96 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2016 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Caa1sf	BBB+ Baa2
Total		113.848.019,75	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	0,94	0,94	0,94	0,72	0,72	0,72	0,71	0,71	
		Fecha	26/11/2016	25/11/2016	24/11/2016	05/09/2016	04/09/2016	04/09/2016	03/09/2016	03/09/2016		
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,49	4,28	4,09	3,91	3,75	3,59	3,45	3,31	
		Fecha	11/06/2020	29/03/2020	19/01/2020	15/11/2019	16/09/2019	21/07/2019	30/05/2019	10/04/2019		
		Amort. final	Años	11,51	11,25	10,76	10,51	10,25	9,76	9,51	9,25	
		Fecha	18/06/2027	18/03/2027	18/09/2026	18/06/2026	18/03/2026	18/09/2025	18/06/2025	18/03/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016		
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,02	12,66	12,29	11,93	11,58	11,23	10,89	10,56	
		Fecha	19/12/2028	10/08/2028	30/03/2028	19/11/2027	14/07/2027	08/03/2027	05/11/2026	09/07/2026		
		Amort. final	Años	14,51	14,26	14,01	13,76	13,51	13,26	12,76	12,51	
		Fecha	18/06/2030	18/03/2030	18/12/2029	18/09/2029	18/06/2029	18/03/2029	18/09/2028	18/06/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016		
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	18/12/2016	18/12/2016	18/12/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016	18/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	15,19	15,05	14,89	14,71	14,52	14,31	14,08	
		Fecha	10/04/2031	22/02/2031	31/12/2030	03/11/2030	30/08/2030	21/06/2030	06/04/2030	13/01/2030		
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	90,17%	102.662.401,50	13,34%	97,05%	970.500.000,00
Serie B	6,83%	7.773.056,75	6,51%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	3,00%	3.412.561,50	3,51%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		113.848.019,75			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,80%		8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.	3,51%	4.000.000,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.272.559,81	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		237.614,87	
Ints. cobrados ples de ingreso		15.967,00	
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		2.970.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.972	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	110.602.385,10	1.000.001.401,71	
Medio	27.845,51	62.531,35	
Mínimo	0,00	105,75	
Máximo	186.584,00	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,23%	4,72%	
Mínimo	0,25%	3,50%	
Máximo	4,02%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	133	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	0,00%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,51%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	11,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,49%	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%	3,93	6,16	0,08	7,63
10,01 - 20%	12,50	15,97	0,77	16,31
20,01 - 30%	24,60	25,43	2,63	25,86
30,01 - 40%	23,45	35,51	6,23	35,45
40,01 - 50%	26,54	44,88	10,44	45,50
50,01 - 60%	8,98	51,31	14,84	55,41
60,01 - 70%			21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado		33,34		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		53,61		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@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,45%	0,34%	0,32%	0,74%
Tasa anual equivalente	2,59%	5,23%	3,98%	3,72%	8,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,83%	2,22%
Aragón	0,70%	0,79%
Canarias	6,63%	5,07%
Castilla y León	0,26%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,25%	4,52%
Cataluña	12,28%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	50,65%	59,17%
Extremadura	0,06%	0,01%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	7,53%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	13,47%	11,67%
Murcia	0,07%	0,09%
País Vasco	0,25%	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	128	27.551,82	3.577,47	0,00	31.129,29	3,24	4.204.034,19	4.235.163,48	44,98	29,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	14.726,64	1.949,06	0,00	16.675,70	1,74	978.213,75	994.889,45	10,57	26,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	15.631,50	1.610,72	0,00	17.242,22	1,79	577.337,68	594.579,90	6,31	28,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	24.731,04	3.272,13	0,00	28.003,17	2,91	588.205,25	616.208,42	6,54	21,29
De > 6 a < 12 Meses	15	49.606,74	4.690,17	0,00	54.296,91	5,65	438.748,37	493.045,28	5,24	28,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	40.233,20	5.145,38	0,00	45.378,58	4,72	305.335,31	350.713,89	3,72	32,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	25.846,12	3.306,11	0,00	29.152,23	3,03	116.039,67	145.191,90	1,54	33,72
De ≥ 2 Años	43	591.707,81	147.542,33	0,00	739.250,14	76,91	1.247.469,36	1.986.719,50	21,10	42,44
Subtotal	266	790.034,87	171.093,37	0,00	961.128,24	100,00	8.455.383,58	9.416.511,82	100,00	30,13
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	17.268,77	350,28	0,00	17.619,05	76,64	0,00	17.619,05	76,64	16,56
De ≥ 2 Años	2	3.711,39	1.660,42	0,00	5.371,81	23,36	0,00	5.371,81	23,36	3,38
Subtotal	3	20.980,16	2.010,70	0,00	22.990,86	100,00	0,00	22.990,86	100,00	8,66
Total	269	811.015,03	173.104,07	0,00	984.119,10		8.455.383,58	9.439.502,68		29,95

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es