

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
Banco Santander

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 FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312883004	08/11/2002 9.705	8.815,21 85.551.613,05 8,82%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2017 "Pass-Through"	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	0,2140% 21/03/2017 20,74 Bruto 16,80 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2017 "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	0,8340% 21/03/2017 80,81 Bruto 65,46 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2017 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Ba1sf	BBB+ Baa2
Total		96.737.231,30	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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
		Fecha	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
		Amort. final	Años	4,16	3,98	3,82	3,66	3,52	3,38	3,25	3,14
		Fecha	Años	13/02/2021	10/12/2020	11/10/2020	16/08/2020	24/06/2020	06/05/2020	20/03/2020	06/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,25	9,75	9,50	9,25	9,00	8,75	8,50
		Amort. final	Años	18/06/2027	18/03/2027	18/09/2026	18/06/2026	18/03/2026	18/12/2025	18/09/2025	18/06/2025
		Fecha	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	11,62	11,29	10,97	10,65	10,34	10,03	9,74
		Amort. final	Años	27/11/2028	31/07/2028	01/04/2028	04/12/2027	10/08/2027	18/04/2027	29/12/2026	13/09/2026
		Fecha	Años	13,50	13,25	13,01	12,76	12,50	12,25	12,01	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/06/2030	18/03/2030	18/12/2029	18/09/2029	18/06/2029	18/03/2029	18/12/2028	18/09/2028
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
		Fecha	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017	18/03/2017
		Amort. final	Años	14,31	14,18	14,05	13,90	13,74	13,57	13,38	13,18
		Fecha	Años	06/04/2031	21/02/2031	03/01/2031	10/11/2030	12/09/2030	10/07/2030	02/05/2030	18/02/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,25	15,25	15,25	15,25	15,25	15,25	15,25	15,25
		Amort. final	Años	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032
		Fecha	Años	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	88,44%	85.551.613,05	15,70%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	8,04%	7.773.056,75	7,66%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	3,53%	3.412.561,50	4,13%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		96.737.231,30			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.		4,13%	4.000.000,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.506.083,27	-0,316%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		248.305,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.765,37	
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			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.411	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		92.294.793,60	1.000.001.401,71
Medio		27.057,99	62.531,35
Mínimo		0,00	105,75
Máximo		174.119,75	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		1,01%	4,72%
Mínimo		0,39%	3,50%
Máximo		3,72%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		126	250
Mínimo		01/03/2017	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)		91,76%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	11,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,24%	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%		3,82	6,97
10,01 - 20%		16,84	15,61
20,01 - 30%		23,11	24,70
30,01 - 40%		29,82	35,47
40,01 - 50%		26,33	45,43
50,01 - 60%		0,09	50,35
60,01 - 70%			14,85
70,01 - 80%			21,60
			43,39
Medio ponderado		31,18	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		50,43	79,80

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
Banco Santander

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%	0,38%	0,28%	0,34%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,45%	4,43%	3,36%	4,02%	8,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,00%	2,22%
Aragón	0,70%	0,79%
Canarias	6,95%	5,07%
Castilla y León	0,28%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,38%	4,52%
Cataluña	12,73%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	48,57%	59,17%
Extremadura	0,07%	0,01%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	7,94%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	14,04%	11,67%
Murcia	0,07%	0,09%
País Vasco	0,26%	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	133	28.856,63	3.180,31	0,00	32.036,94	3,05	4.048.128,23	4.080.165,17	50,48	28,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	11.758,85	1.183,95	0,00	12.942,80	1,23	731.602,64	744.545,44	9,21	26,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.559,85	442,99	0,00	7.002,84	0,67	153.008,75	160.011,59	1,98	19,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	10.196,76	1.174,35	0,00	11.371,11	1,08	271.787,94	283.159,05	3,50	28,99
De > 6 a < 12 Meses	8	20.731,73	2.832,30	0,00	23.564,03	2,25	355.347,86	378.911,89	4,69	32,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	11.876,53	1.151,02	0,00	13.027,55	1,24	39.716,81	52.744,36	0,65	15,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	35.225,69	4.396,90	0,00	39.622,59	3,78	195.789,00	235.411,59	2,91	17,84
De ≥ 2 Años	48	746.923,84	162.615,21	0,00	909.539,05	86,70	1.238.641,71	2.148.180,76	26,58	41,31
Subtotal	239	872.129,88	176.977,03	0,00	1.049.106,91	100,00	7.034.022,94	8.083.129,85	100,00	30,11
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 2 Años	1	3.341,29	1.597,82	0,00	4.939,11	100,00	0,00	4.939,11	100,00	5,25
Subtotal	1	3.341,29	1.597,82	0,00	4.939,11	100,00	0,00	4.939,11	100,00	5,25
Total	240	875.471,17	178.574,85	0,00	1.054.046,02		7.034.022,94	8.088.068,96		30,02