

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	8.046,32 78.089.535,60 8,05%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2017 "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	0,2010% 18/09/2017 19,27 Bruto 15,61 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2017 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A2	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	0,8210% 18/09/2017 78,69 Bruto 63,74 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2017 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Ba1sf	BBB+ Baa2
Total		89.275.153,85	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
		Vida media	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
		Amort. final	Años	14/06/2021	12/04/2021	14/02/2021	21/12/2020	01/11/2020	14/09/2020	31/07/2020
		Amort. final	Años	10,00	9,75	9,25	8,00	8,75	8,60	8,25
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/06/2027	18/03/2027	18/09/2026	18/06/2026	18/03/2026	18/12/2025	18/09/2025
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2028	11,11	10,79	10,48	10,17	9,88	9,59
		Amort. final	Años	26/07/2028	26/07/2028	01/04/2028	09/12/2027	19/08/2027	02/05/2027	17/01/2027
		Amort. final	Años	12,75	12,51	12,26	12,01	11,75	11,51	11,26
Serie A	Con 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
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,80	13,68	13,55	13,41	13,25	13,08	12,90
		Amort. final	Años	04/04/2031	19/02/2031	03/01/2031	12/11/2030	16/09/2030	16/07/2030	11/05/2030
		Amort. final	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032
		Amort. final	Años	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032	18/03/2032
		Amort. final	Años	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	87,47%	78.089.535,60	17,01%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	8,71%	7.773.056,75	8,30%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	3,82%	3.412.561,50	4,48%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		89.275.153,85			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.		4,48%	4.000.000,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.766.788,55	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	167.902,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.779,55		
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		110.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.248	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		86.528.976,45	1.000.001.401,71
Medio		26.640,69	62.531,35
Mínimo		6,43	105,75
Máximo		169.261,42	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		0,96%	4,72%
Mínimo		0,34%	3,50%
Máximo		3,76%	8,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		122	250
Mínimo		07/08/2017	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)		91,89%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	11,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,11%	0,00%
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%		4,52	7,12
10,01 - 20%		18,53	15,60
20,01 - 30%		22,67	24,78
30,01 - 40%		29,78	35,06
40,01 - 50%		24,49	44,70
50,01 - 60%			14,85
60,01 - 70%			21,60
70,01 - 80%			43,39
Medio ponderado		30,22	63,05
Mínimo		0,01	0,17
Máximo		49,18	79,80

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	0,25%	0,23%	0,26%	0,27%	0,69%
Tasa anual equivalente	2,99%	2,69%	3,02%	3,20%	8,03%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			3,07%	2,22%
Aragón			0,70%	0,79%
Canarias			6,99%	5,07%
Castilla y León			0,29%	0,13%
Castilla-La Mancha			5,40%	4,52%
Cataluña			12,81%	9,91%
Ceuta			0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana			48,10%	59,17%
Extremadura			0,07%	0,01%
Galicia			0,01%	0,02%
Islas Baleares			8,13%	6,10%
La Rioja				0,01%
Madrid			14,10%	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	95	20.478,74	1.898,52	0,00	22.377,26	2,04	3.203.353,54	3.225.730,80	45,04	28,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	6.461,55	932,16	0,00	7.393,71	0,67	470.325,44	477.719,15	6,67	25,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	8.365,08	585,56	0,00	8.950,64	0,81	267.550,25	276.500,89	3,86	23,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	14.144,90	1.720,20	0,00	15.865,10	1,44	292.216,86	308.081,96	4,30	25,68
De > 6 a < 12 Meses	10	31.107,32	4.062,67	0,00	35.169,99	3,20	435.533,12	470.703,11	6,57	33,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	13.245,81	508,73	0,00	13.754,54	1,25	26.580,35	40.334,89	0,56	21,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	7.354,74	2.274,44	0,00	9.629,18	0,88	61.274,17	70.903,35	0,99	28,16
De ≥ 2 Años	51	819.410,97	166.643,77	0,00	986.054,74	89,71	1.305.220,01	2.291.274,75	32,00	41,50
Subtotal	194	920.569,11	178.626,05	0,00	1.099.195,16	100,00	6.062.053,74	7.161.248,90	100,00	31,06
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	366,63	2,20	0,00	368,83	100,00	0,00	368,83	100,00	0,54
Subtotal	1	366,63	2,20	0,00	368,83	100,00	0,00	368,83	100,00	0,54
Total	195	920.935,74	178.628,25	0,00	1.099.563,99		6.062.053,74	7.161.617,73		30,97