

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 Activo
Bancaja

Auditores 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 margen 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	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con	Años	2,62	2,25	2,05	1,85	1,66	1,64	1,46	1,44	
	Amort. final	Fecha	31/07/2016	18/03/2016	04/01/2016	24/10/2015	16/08/2015	07/08/2015	02/06/2015	27/05/2015	
Serie B	Con	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Amort. final	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	
Serie C	Con	Años	5,18	4,70	4,29	3,94	3,63	3,36	3,13	2,92	
	Amort. final	Fecha	19/02/2019	29/08/2018	02/04/2018	24/11/2017	04/08/2017	28/04/2017	01/02/2017	18/11/2016	
		Amort. final	Años	14,01	13,01	12,25	11,51	10,76	10,01	9,50	8,76
		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	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Amort. final	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	
Serie C	Con	Años	15,54	14,79	13,99	13,20	12,44	11,71	11,02	10,37	
	Amort. final	Fecha	30/06/2029	27/09/2028	10/12/2027	25/02/2027	23/05/2026	31/08/2025	23/12/2024	29/04/2024	
		Amort. final	Años	17,01	16,76	16,26	15,51	15,01	14,26	13,25	12,76
		Amort. final	Fecha	18/12/2030	18/09/2030	18/03/2030	18/06/2029	18/12/2028	18/03/2028	18/03/2027	18/09/2026
Serie C	Con	Años	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Amort. final	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	
Serie C	Con	Años	11,13	10,99	10,81	10,58	10,30	9,97	9,59	9,20	
	Amort. final	Fecha	01/02/2025	12/12/2024	07/10/2024	16/07/2024	03/04/2024	04/12/2023	21/07/2023	25/02/2023	
		Amort. final	Años	18,26	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
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 (Disponible)	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	9.258.946,85	0,282%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	298.763,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	34.119,09		
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		8.110.000,00	
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.944	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	148.793.312,01	1.000.001.401,71	
Medio	30.095,73	62.531,35	
Mínimo	0,00	105,75	
Máximo	207.709,89	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,68%	4,72%	
Mínimo	0,98%	3,50%	
Máximo	4,38%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	144	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	2,03%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,75%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,22%	11,04%	
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%	3,72	6,53	0,08	7,63
10,01 - 20%	10,07	15,41	0,77	16,31
20,01 - 30%	16,04	25,40	2,63	25,86
30,01 - 40%	25,88	35,12	6,23	35,45
40,01 - 50%	24,39	45,43	10,44	45,50
50,01 - 60%	19,90	54,31	14,84	55,41
60,01 - 70%			21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	36,84		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	58,91		79,80	

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Depositario Activos
Bancaja

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%	0,35%	0,26%	0,28%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,98%	4,06%	3,10%	3,30%	9,34%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,48%	2,22%
Aragón	0,69%	0,79%
Canarias	6,14%	5,07%
Castilla y León	0,22%	0,13%
Castilla-La Mancha	5,13%	4,52%
Cataluña	11,31%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	53,99%	59,17%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,91%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	12,66%	11,67%
Murcia	0,08%	0,09%
País Vasco	0,32%	0,27%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	221	47.433,86	9.156,15	0,00	56.590,01	7,50	7.780.193,00	7.836.783,01	59,97		30,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	16.906,28	3.612,89	0,00	20.519,17	2,72	1.116.670,14	1.137.189,31	8,70		32,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	14.514,48	3.044,33	0,00	17.558,81	2,33	705.239,68	722.798,49	5,53		36,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	12.880,62	3.092,48	0,00	15.973,10	2,12	453.579,26	469.552,36	3,59		41,22
De > 6 a < 12 Meses	12	26.588,08	8.183,94	0,00	34.772,02	4,61	597.657,90	632.429,92	4,84		50,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	32.161,60	5.807,09	0,00	37.968,69	5,03	209.735,79	247.704,48	1,90		30,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	111.185,92	24.735,72	0,00	135.921,64	18,01	536.117,06	672.038,70	5,14		35,27
De ≥ 2 Años	30	338.799,69	96.687,83	0,00	435.487,52	57,70	914.507,27	1.349.994,79	10,33		42,31
	Subtotal	354	600.470,53	154.320,43	0,00	754.790,96	100,00	12.313.700,10	13.068.491,06	100,00	33,10
Dudosos (subjettivos)											
De > 6 a < 12 Meses	1	30.517,76	362,46	0,00	30.880,22	45,84	0,00	30.880,22	45,84		19,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.961,71	235,65	0,00	7.197,36	10,68	0,00	7.197,36	10,68		8,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	23.128,09	857,04	0,00	23.985,13	35,61	0,00	23.985,13	35,61		12,22
De ≥ 2 Años	2	3.711,39	1.585,88	0,00	5.297,27	7,86	0,00	5.297,27	7,86		3,33
	Subtotal	5	64.318,95	3.041,03	0,00	67.359,98	100,00	0,00	67.359,98	100,00	11,28
Total	359	664.789,48	157.361,46	0,00	822.150,94			12.313.700,10	13.135.851,04		32,78

Información adicional