

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
05/11/2002

NIF
G83458455
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	62.545,80 607.006.989,00 62,55%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3850% 20/06/2005 389.500000 Bruto 331.070000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	100.000,00 20.500.000,00 100,00%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6650% 20/06/2005 695.860000 Bruto 591.480000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	100.000,00 9.000.000,00 100,00%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2850% 20/08/2005 857.750000 Bruto 729.090000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		636.506.989,00	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		0,00	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40	1,50
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	15,56	16,59
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,05	4,55	4,30	4,07	3,85	3,69	3,50	3,36
		Amort. final	Años	17/06/2014	17/12/2009	17/09/2009	24/06/2009	06/04/2009	05/02/2009	27/11/2008	06/10/2008
			Años	17,81	10,06	9,56	9,06	8,56	8,31	7,81	7,56
			Años	20/03/2023	20/06/2015	20/12/2014	20/06/2014	20/12/2013	20/09/2013	20/03/2013	20/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,64	5,15	4,87	4,63	4,41	4,20	4,01	3,84
		Amort. final	Años	15/01/2015	22/07/2010	14/04/2010	14/01/2010	24/10/2009	11/08/2009	04/06/2009	02/04/2009
			Años	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
			Años	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,32	5,72	5,41	5,11	4,84	4,64	4,40	4,22
		Amort. final	Años	20/09/2016	18/02/2011	27/10/2010	09/07/2010	02/04/2010	17/01/2010	22/10/2009	19/08/2009
			Años	17,81	10,06	9,56	9,06	8,56	8,31	7,81	7,56
			Años	20/03/2023	20/06/2015	20/12/2014	20/06/2014	20/12/2013	20/09/2013	20/03/2013	20/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,07	6,49	6,15	5,83	5,55	5,30	5,06	4,85
		Amort. final	Años	21/06/2017	24/11/2011	24/07/2011	29/03/2011	17/12/2010	15/09/2010	22/06/2010	05/04/2010
			Años	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
			Años	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,32	5,72	5,41	5,11	4,84	4,64	4,40	4,22
		Amort. final	Años	20/09/2016	18/02/2011	27/10/2010	09/07/2010	02/04/2010	17/01/2010	22/10/2009	19/08/2009
			Años	17,81	10,06	9,56	9,06	8,56	8,31	7,81	7,56
			Años	20/03/2023	20/06/2015	20/12/2014	20/06/2014	20/12/2013	20/09/2013	20/03/2013	20/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,07	6,49	6,15	5,83	5,55	5,30	5,06	4,85
		Amort. final	Años	21/06/2017	24/11/2011	24/07/2011	29/03/2011	17/12/2010	15/09/2010	22/06/2010	05/04/2010
			Años	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33	27,33
			Años	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032	20/09/2032

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	95,37%	607.006.989,00	5,89%	97,05%	3,75%
Serie B	3,22%	20.500.000,00	2,67%	2,05%	1,70%
Serie C	1,41%	9.000.000,00	1,26%	0,90%	0,80%
Emisión de Bonos		636.506.989,00		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		1,26%	8.000.000,00	0,80%	8.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		33.199.534,34	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.689.573,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso		719.336,31		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			551.234,93	3,135%
Crédito Subordinado		8.000.000,00	0,00	3,135%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		11.333	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		598.538.483,85	1.000.001.401,71
Medio		52.813,77	62.531,35
Mínimo		0,10	105,75
Máximo		278.982,97	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		3,44%	4,72%
Mínimo		2,60%	3,50%
Máximo		6,50%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		218	250
Mínimo		07/06/2005	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,03%	4,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,62%	84,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,34%	11,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%	0,01%

Principal / valor tasación (P/VT)					
		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,33	7,29	0,08	7,63
10,01 - 20%		2,21	16,32	0,77	16,31
20,01 - 30%		5,30	25,69	2,63	25,85
30,01 - 40%		9,44	35,11	6,24	35,44
40,01 - 50%		14,34	45,25	10,39	45,48
50,01 - 60%		20,41	55,26	14,87	55,38
60,01 - 70%		27,60	65,34	21,59	65,50
70,01 - 80%		20,38	72,73	43,42	75,78
Medio ponderado			55,68		63,05
Mínimo			0,00		0,17
Máximo			75,81		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
05/11/2002

NIF
G83458455

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,00%	1,76%	1,67%	1,48%	1,29%
Tasa anual equivalente	21,56%	19,21%	18,28%	16,42%	14,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,07%	2,22%
Aragón	0,78%	0,79%
Canarias	5,34%	5,07%
Castilla y León	0,13%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,57%	4,52%
Cataluña	9,42%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	60,02%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,22%	6,10%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	10,98%	11,67%
Murcia	0,11%	0,09%
País Vasco	0,31%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	516	85.101,60	47.347,42	0,00	132.449,02	35,60	30.707.058,85	30.839.507,87	71,63	53,79
De 1 a 2 Meses	112	41.898,96	30.255,46	0,00	72.154,42	19,40	7.338.262,01	7.410.416,43	17,21	55,60
De 2 a 3 Meses	40	22.381,12	15.451,69	0,00	37.832,81	10,17	2.165.719,21	2.203.552,02	5,12	57,58
De 3 a 6 Meses	21	13.969,92	13.977,41	0,00	27.947,33	7,51	1.108.710,90	1.136.658,23	2,64	62,96
De 6 a 12 Meses	14	20.019,36	24.226,55	0,00	44.245,91	11,89	923.030,32	967.276,23	2,25	59,52
De 12 a 18 Meses	6	18.544,87	12.526,14	0,00	31.071,01	8,35	283.776,91	314.847,92	0,73	36,48
De 18 a 24 Meses	3	3.609,73	10.921,82	0,00	14.531,55	3,91	114.047,99	128.579,54	0,30	50,41
Más de 2 Años	2	2.540,35	9.250,23	0,00	11.790,58	3,17	41.192,61	52.983,19	0,12	26,25
Total	714	208.065,91	163.956,72	0,00	372.022,63		42.681.798,80	43.053.821,43		54,34