

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	58.413,63 566.904.279,15 58,41%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3660% 19/09/2005 349.360000 Bruto 296.960000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2005 "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	2,6460% 19/09/2005 668.850000 Bruto 568.520000 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	3,2660% 19/09/2005 825.570000 Bruto 701.730000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		596.404.279,15	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	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,43	5,34	5,03	4,74	4,48	4,24	4,01	3,84
		Amort. final	Fecha	30/11/2014	31/10/2010	09/07/2010	27/03/2010	22/12/2009	24/09/2009	04/07/2009	02/05/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,73	10,98	10,48	9,98	9,48	8,98	8,48	8,23
		Amort. final	Fecha	19/03/2023	19/06/2016	19/12/2015	19/06/2015	19/12/2014	19/06/2014	19/12/2013	19/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	6,03	5,69	5,37	5,09	4,83	4,60	4,39
		Amort. final	Fecha	10/07/2015	10/07/2011	06/03/2011	11/11/2010	31/07/2010	29/04/2010	02/02/2010	17/11/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		Amort. final	Fecha	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,07	6,30	5,93	5,60	5,28	5,00	4,74	4,53
		Amort. final	Fecha	24/07/2016	15/10/2011	04/06/2011	03/02/2011	10/10/2010	28/06/2010	24/03/2010	10/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,73	10,98	10,48	9,98	9,48	8,98	8,48	8,23
		Amort. final	Fecha	19/03/2023	19/06/2016	19/12/2015	19/06/2015	19/12/2014	19/06/2014	19/12/2013	19/09/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	7,13	6,72	6,36	6,02	5,71	5,44	5,19
		Amort. final	Fecha	17/04/2017	14/08/2012	19/03/2012	06/11/2011	04/07/2011	16/03/2011	06/12/2010	06/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		Amort. final	Fecha	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,07	6,30	5,93	5,60	5,28	5,00	4,74	4,53
		Amort. final	Fecha	24/07/2016	15/10/2011	04/06/2011	03/02/2011	10/10/2010	28/06/2010	24/03/2010	10/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,73	10,98	10,48	9,98	9,48	8,98	8,48	8,23
		Amort. final	Fecha	19/03/2023	19/06/2016	19/12/2015	19/06/2015	19/12/2014	19/06/2014	19/12/2013	19/09/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	7,13	6,72	6,36	6,02	5,71	5,44	5,19
		Amort. final	Fecha	17/04/2017	14/08/2012	19/03/2012	06/11/2011	04/07/2011	16/03/2011	06/12/2010	06/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		Amort. final	Fecha	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032

* 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	95,05%	566.904.279,15	6,29%	97,05%	3,75%
Serie B	3,44%	20.500.000,00	2,85%	2,05%	1,70%
Serie C	1,51%	9.000.000,00	1,34%	0,90%	0,80%
Emisión de Bonos		596.404.279,15		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		1,34%	8.000.000,00	0,80%	8.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.890.274,85	2,116%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.266.392,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		745.945,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		501.122,66	3,116%
Crédito Subordinado	8.000.000,00	0,00	3,116%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		11.156	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento	585.577.177,94	1.000.001.401,71	
Medio	52.489,89	62.531,35	
Mínimo	0,10	105,75	
Máximo	278.423,54	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,45%	4,72%	
Mínimo	2,60%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	217	250	
Mínimo	01/07/2005	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
0,01 - 10%		0,34	7,26
10,01 - 20%		2,26	16,26
20,01 - 30%		5,41	25,65
30,01 - 40%		9,63	35,11
40,01 - 50%		14,52	45,24
50,01 - 60%		20,62	55,26
60,01 - 70%		27,64	65,37
70,01 - 80%		19,58	72,67
Medio ponderado		55,42	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		75,67	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,73%	1,78%	1,64%	1,51%	1,30%
Tasa anual equivalente	18,87%	19,35%	18,00%	16,69%	14,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,00%	2,22%
Aragón	0,76%	0,79%
Canarias	5,34%	5,07%
Castilla y León	0,13%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,61%	4,52%
Cataluña	9,38%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	60,05%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,23%	6,10%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	11,01%	11,67%
Murcia	0,11%	0,09%
País Vasco	0,32%	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	485	84.619,88	47.139,53	0,00	131.759,41	36,88	28.646.623,05	28.778.382,46	72,78	53,79
De 1 a 2 Meses	99	40.672,48	26.907,73	0,00	67.580,21	18,92	6.389.122,02	6.456.702,23	16,33	53,27
De 2 a 3 Meses	31	17.074,51	14.043,19	0,00	31.117,70	8,71	1.923.297,49	1.954.415,19	4,94	58,21
De 3 a 6 Meses	20	15.603,32	13.424,22	0,00	29.027,54	8,13	1.037.065,67	1.066.093,21	2,70	58,62
De 6 a 12 Meses	13	17.734,78	18.881,89	0,00	36.616,67	10,25	723.196,52	759.813,19	1,92	61,83
De 12 a 18 Meses	6	20.243,23	13.738,41	0,00	33.981,64	9,51	311.504,16	345.485,80	0,87	38,36
De 18 a 24 Meses	3	3.866,39	11.267,96	0,00	15.134,35	4,24	113.791,33	128.925,68	0,33	50,55
Más de 2 Años	2	2.651,27	9.371,14	0,00	12.022,41	3,37	41.081,69	53.104,10	0,13	26,31
Total	659	202.465,86	154.774,07	0,00	357.239,93		39.185.681,93	39.542.921,86		53,89