

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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

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	54.885,77 532.666.397,85 54,89%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3860% 19/12/2005 331,03 Bruto 281,38 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2005 "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	2,6660% 19/12/2005 673,91 Bruto 572,82 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	3,2860% 19/12/2005 830,63 Bruto 706,04 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		562.166.397,85	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)											
		% 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	8,69	4,98	4,69	4,42	4,18	3,95	3,77	3,57
		Amort. final	Años	08/08/2014	21/11/2010	08/08/2010	02/05/2010	01/02/2010	09/11/2009	07/09/2009	25/06/2009
		Amort. final	Fecha	18/06/2022	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	18/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	5,71	5,39	5,10	4,84	4,60	4,38	4,18
		Amort. final	Años	20/04/2015	16/08/2011	20/04/2011	04/01/2011	30/09/2010	04/07/2010	16/04/2010	02/02/2010
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,79	5,61	5,28	4,98	4,71	4,45	4,26	4,03
		Amort. final	Años	12/09/2015	09/07/2011	12/03/2011	22/11/2010	13/08/2010	11/05/2010	02/03/2010	09/12/2009
		Amort. final	Fecha	18/06/2022	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	18/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,58	6,44	6,08	5,75	5,45	5,18	4,94	4,72
		Amort. final	Años	26/06/2016	07/05/2012	26/12/2011	29/08/2011	13/05/2011	04/02/2011	06/11/2010	17/08/2010
		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	9,79	5,61	5,28	4,98	4,71	4,45	4,26	4,03
		Amort. final	Años	12/09/2015	09/07/2011	12/03/2011	22/11/2010	13/08/2010	11/05/2010	02/03/2010	09/12/2009
		Amort. final	Fecha	18/06/2022	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	18/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,58	6,44	6,08	5,75	5,45	5,18	4,94	4,72
		Amort. final	Años	26/06/2016	07/05/2012	26/12/2011	29/08/2011	13/05/2011	04/02/2011	06/11/2010	17/08/2010
		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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	94,75%	532.666.397,85	6,67%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	3,65%	20.500.000,00	3,02%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,60%	9.000.000,00	1,42%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		562.166.397,85		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,42%	8.000.000,00	0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.400.789,12	2,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.374.369,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		626.171,50	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			451.010,39
Crédito Subordinado		8.000.000,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.464	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		532.864.270,56	1.000.001.401,71
Medio		50.923,57	62.531,35
Mínimo		0,10	105,75
Máximo		275.561,40	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		3,33%	4,72%
Mínimo		2,60%	3,50%
Máximo		6,50%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		211	250
Mínimo		20/12/2005	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,11	4,09
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,50	84,84
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,39	11,04
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01	0,01

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,43	7,31
10,01 - 20%		2,56	16,17
20,01 - 30%		6,22	25,79
30,01 - 40%		10,08	35,30
40,01 - 50%		15,46	45,24
50,01 - 60%		20,95	55,11
60,01 - 70%		29,13	65,41
70,01 - 80%		15,17	72,37
Medio ponderado		54,18	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		74,98	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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	1,65%	1,41%	1,48%	1,57%	1,32%
Tasa anual equivalente	18,10%	15,70%	16,39%	17,34%	14,71%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,93%	2,22%
Aragón	0,77%	0,79%
Canarias	5,40%	5,07%
Castilla y León	0,14%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,53%	4,52%
Cataluña	9,17%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	60,30%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	6,23%	6,10%
La Rioja	0,02%	0,01%
Madrid	11,00%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,34%	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	434	75.405,34	39.343,44	0,00	114.748,78	39,35	25.250.704,59	25.365.453,37	74,04	51,66
De 1 a 2 Meses	111	42.645,97	27.374,04	0,00	70.020,01	24,01	6.547.413,38	6.617.433,39	19,32	53,64
De 2 a 3 Meses	14	5.920,10	4.459,04	0,00	10.379,14	3,56	635.404,49	645.783,63	1,88	47,46
De 3 a 6 Meses	10	13.186,69	9.141,46	0,00	22.328,15	7,66	720.044,89	742.373,04	2,17	52,82
De 6 a 12 Meses	9	12.324,30	12.581,08	0,00	24.905,38	8,54	452.902,77	477.808,15	1,39	62,64
De 12 a 18 Meses	4	10.238,38	10.318,85	0,00	20.557,23	7,05	225.513,07	246.070,30	0,72	59,26
De 18 a 24 Meses	2	6.698,12	5.439,86	0,00	12.137,98	4,16	83.991,29	96.129,27	0,28	42,49
Más de 2 Años	3	961,24	15.555,78	0,00	16.517,02	5,66	52.333,93	68.850,95	0,20	20,26
Total	587	167.380,14	124.213,55	0,00	291.593,69		33.968.308,41	34.259.902,10		51,95

Información adicional