

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	43.603,27 423.169.735,35 43,60%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5830% 18/12/2006 394,92 Bruto 335,68 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	89.940,45 18.437.792,25 89,94%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8630% 18/12/2006 878,25 Bruto 746,51 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	89.940,45 8.094.640,50 89,94%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4830% 18/12/2006 1.019,21 Bruto 866,33 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		449.702.168,10	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		0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		Amort. final	Fecha	Años	27/11/2011	30/05/2011	22/12/2010	02/08/2010	14/04/2010	04/01/2010
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	4,95	4,45	4,02	3,63	3,32	3,05
		Amort. final	Fecha	14,76	9,01	8,25	7,50	6,76	6,25	5,76
		Amort. final	Fecha	18/09/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	5,93	5,35	4,86	4,43	4,06	3,74
		Amort. final	Fecha	25/07/2016	20/11/2012	22/04/2012	25/10/2011	23/05/2011	09/01/2011	14/09/2010
		Amort. final	Fecha	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032
		Amort. final	Fecha	8,64	4,95	4,45	4,02	3,63	3,32	3,05
		Amort. final	Fecha	07/08/2015	27/11/2011	30/05/2011	22/12/2010	02/08/2010	14/04/2010	04/01/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	9,01	8,25	7,50	6,76	6,25	5,76
		Amort. final	Fecha	18/09/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012
		Amort. final	Fecha	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	5,93	5,35	4,86	4,43	4,06	3,74
		Amort. final	Fecha	25/07/2016	20/11/2012	22/04/2012	25/10/2011	23/05/2011	09/01/2011	14/09/2010
		Amort. final	Fecha	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	94,10%	423.169.735,35	7,50%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	18.437.792,25	3,40%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	8.094.640,50	1,60%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		449.702.168,10	1.000.000.000,00			
Crédito Subordinado (Disponible)		1,60%	7.195.234,69	0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.827.449,39	3,333%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.882.514,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	614.605,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		250.561,31	3,119%
Crédito Subordinado	7.195.234,69	0,00	4,333%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.055	15.992
Principal	Pendiente vencimiento	428.295.666,90	1.000.001.401,71
	Medio	47.299,36	62.531,35
	Mínimo	0,04	105,75
	Máximo	268.985,48	297.088,01
	Interés nominal		
Medio ponderado		4,24%	4,72%
Mínimo		2,88%	3,50%
Máximo		6,50%	8,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	199	250
	Mínimo	05/12/2006	15/11/2002
	Máximo	05/06/2032	05/06/2032
	Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,93%	4,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,81%	84,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,27%	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%	0,67	6,95	0,08	7,63
10,01 - 20%	3,41	15,86	0,77	16,31
20,01 - 30%	7,74	25,56	2,63	25,85
30,01 - 40%	11,50	35,38	6,24	35,44
40,01 - 50%	17,72	45,28	10,39	45,48
50,01 - 60%	22,28	55,10	14,87	55,38
60,01 - 70%	28,50	65,17	21,59	65,50
70,01 - 80%	8,17	71,51	43,42	75,78
Medio ponderado		51,35		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		73,34		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	1,18%	1,19%	1,21%	1,33%	1,32%
Tasa anual equivalente	13,32%	13,41%	13,60%	14,88%	14,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,99%	2,22%
Aragón	0,68%	0,79%
Canarias	5,44%	5,07%
Castilla y León	0,17%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,61%	4,52%
Cataluña	8,99%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,56%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,03%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	10,98%	11,67%
Murcia	0,11%	0,09%
País Vasco	0,40%	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	366	62.040,09	34.213,30	0,00	96.253,39	37,41	20.331.951,95	20.428.205,34	75,35	48,34
De 1 a 2 Meses	73	23.640,06	23.590,36	0,00	47.230,42	18,36	4.560.520,88	4.607.751,30	17,00	51,66
De 2 a 3 Meses	14	5.806,83	5.584,14	0,00	11.390,97	4,43	671.593,63	682.984,60	2,52	47,31
De 3 a 6 Meses	15	8.627,24	10.852,32	0,00	19.479,56	7,57	760.416,16	779.895,72	2,88	55,82
De 6 a 12 Meses	5	7.479,64	6.203,09	0,00	13.682,73	5,32	193.706,96	207.389,69	0,77	63,32
De 12 a 18 Meses	1	2.690,15	894,50	0,00	3.584,65	1,39	17.120,98	20.705,63	0,08	60,69
De 18 a 24 Meses	3	2.412,71	5.602,86	0,00	8.015,57	3,12	69.429,23	77.444,80	0,29	45,44
Más de 2 Años	8	19.970,97	37.670,99	0,00	57.641,96	22,40	247.667,22	305.309,18	1,13	38,84
Total	485	132.667,69	124.611,56	0,00	257.279,25		26.852.407,01	27.109.686,26		48,99

Información adicional