

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

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	41.357,70 401.376.478,50 41,36%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9290% 19/03/2007 410,75 Bruto 349,14 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	19/03/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	85.308,52 17.488.246,60 85,31%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2090% 19/03/2007 907,63 Bruto 771,49 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	19/03/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	85.308,52 7.677.766,80 85,31%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8290% 19/03/2007 1.041,33 Bruto 885,13 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	19/03/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		426.542.491,90	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,16	4,77	4,31	3,91	3,55	3,27	3,02	2,79	
		Amort. final	Fecha	25/04/2015	04/12/2011	20/06/2011	24/01/2011	14/09/2010	05/06/2010	06/03/2010	12/12/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,31	8,81	8,05	7,31	6,56	6,05	5,56	5,05	
		Amort. final	Fecha	18/06/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,15	5,74	5,21	4,75	4,36	4,02	3,73	3,47	
		Amort. final	Fecha	22/04/2016	24/11/2012	12/05/2012	27/11/2011	07/07/2011	06/03/2011	19/11/2010	17/08/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	
		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	19/09/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	5,02	4,54	4,12	3,74	3,46	3,20	2,96	
		Amort. final	Fecha	30/09/2015	06/03/2012	13/09/2011	12/04/2011	25/11/2010	12/08/2010	09/05/2010	11/02/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,31	8,81	8,05	7,31	6,56	6,05	5,56	5,05	
		Amort. final	Fecha	18/06/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,64	6,05	5,49	5,01	4,60	4,25	3,94	3,68	
		Amort. final	Fecha	18/10/2016	17/03/2013	24/08/2012	02/03/2012	04/10/2011	29/05/2011	06/02/2011	01/11/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	25,58	
		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	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	% MC	A la emisión	
Serie A	94,10%	401.376.478,50	7,50%	97,05%	970.500.000,00
	4,10%	17.488.246,60	3,40%	2,05%	20.500.000,00
Serie B	1,80%	7.677.766,80	1,60%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		426.542.491,90			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)		1,60%	6.824.679,87	0,80%	8.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.948.725,57	3,679%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.076.613,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	618.473,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		200.449,04	3,119%
Crédito Subordinado	6.824.679,87	0,00	4,679%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.721	15.992
Principal	Pendiente vencimiento	403.894.496,58	1.000.001.401,71
	Medio	46.312,87	62.531,35
	Mínimo	2,79	105,75
	Máximo	267.504,38	297.088,01
Interés nominal	Medio ponderado	4,63%	4,72%
	Mínimo	3,25%	3,50%
	Máximo	7,75%	8,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	197	250
	Mínimo	02/03/2007	15/11/2002
	Máximo	05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,87%	4,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,82%	84,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,31%	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
0,01 - 10%	0,74	7,03	0,08
	3,67	15,76	0,77
10,01 - 20%	8,02	25,49	2,63
	12,07	35,40	6,24
20,01 - 30%	18,16	45,24	10,39
	21,99	55,11	14,87
30,01 - 40%	28,70	65,09	21,59
	6,65	71,40	43,42
40,01 - 50%	50,71		63,05
	0,00		0,17
50,01 - 60%	72,98		79,80
60,01 - 70%			
70,01 - 80%			
Medio ponderado		50,71	63,05
Mínimo		0,00	0,17
Máximo		72,98	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	1,10%	1,45%	1,32%	1,32%	1,33%
Tasa anual equivalente	12,45%	16,07%	14,75%	14,75%	14,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,01%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,46%	5,07%
Castilla y León	0,17%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,66%	4,52%
Cataluña	8,92%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,44%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,03%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,07%	11,67%
Murcia	0,11%	0,09%
País Vasco	0,41%	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	405	67.167,01	45.197,02	0,00	112.364,03	38,36	22.341.385,60	22.453.749,63	78,64	48,25
De 1 a 2 Meses	63	21.689,14	19.605,42	0,00	41.294,56	14,10	3.470.018,30	3.511.310,86	12,30	51,33
De 2 a 3 Meses	16	9.875,39	10.203,66	0,00	20.079,05	6,86	1.081.155,47	1.101.234,52	3,86	46,02
De 3 a 6 Meses	10	8.471,85	6.695,89	0,00	15.167,74	5,18	432.297,55	447.465,29	1,57	44,51
De 6 a 12 Meses	10	9.594,30	18.121,18	0,00	27.715,48	9,46	603.461,91	631.177,39	2,21	56,56
De 12 a 18 Meses	1	1.162,60	1.097,83	0,00	2.260,43	0,77	21.771,25	24.031,68	0,08	73,60
De 18 a 24 Meses	3	6.144,18	6.104,78	0,00	12.248,96	4,18	85.508,89	97.757,85	0,34	68,00
Más de 2 Años	9	20.343,77	41.426,02	0,00	61.769,79	21,09	225.114,42	286.884,21	1,00	33,88
Total	517	144.448,24	148.451,80	0,00	292.900,04		28.260.711,39	28.553.611,43		48,47

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final