

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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 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	39.065,36 379.129.318,80 39,07%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1460% 18/06/2007 409,41 Bruto 348,00 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	80.580,11 16.518.922,55 80,58%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4260% 18/06/2007 901,53 Bruto 766,30 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	80.580,11 7.252.209,90 80,58%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0460% 18/06/2007 1.027,81 Bruto 873,64 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		402.900.451,25	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	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
		% TACP Anual equivalente		12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
		Vida media	Años	3,93	3,54	3,24	2,97	2,71	2,54	2,38	2,23
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	03/03/2011	12/10/2010	24/06/2010	17/03/2010	15/12/2009	12/10/2009	14/08/2009	20/06/2009
		Amort. final	Fecha	7,22	6,47	5,97	5,47	4,97	4,72	4,47	4,22
		Amort. final	Fecha	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	18/12/2011	18/09/2011	18/06/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	4,82	4,40	4,03	3,71	3,43	3,19	2,97	2,77
		Amort. final	Fecha	23/01/2012	22/08/2011	10/04/2011	15/12/2010	04/09/2010	05/06/2010	17/03/2010	05/01/2010
		Amort. final	Fecha	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49
Serie C	Sin amortización opcional *	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
		Amort. final	Fecha	3,93	3,54	3,24	2,97	2,71	2,54	2,38	2,23
		Amort. final	Fecha	03/03/2011	12/10/2010	24/06/2010	17/03/2010	15/12/2009	12/10/2009	14/08/2009	20/06/2009
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	7,22	6,47	5,97	5,47	4,97	4,72	4,47	4,22
		Amort. final	Fecha	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	18/12/2011	18/09/2011	18/06/2011
		Amort. final	Fecha	4,82	4,40	4,03	3,71	3,43	3,19	2,97	2,77
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	23/01/2012	22/08/2011	10/04/2011	15/12/2010	04/09/2010	05/06/2010	17/03/2010	05/01/2010
		Amort. final	Fecha	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49
		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	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	3,93	3,54	3,24	2,97	2,71	2,54	2,38	2,23
		Amort. final	Fecha	03/03/2011	12/10/2010	24/06/2010	17/03/2010	15/12/2009	12/10/2009	14/08/2009	20/06/2009
		Amort. final	Fecha	7,22	6,47	5,97	5,47	4,97	4,72	4,47	4,22
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	18/12/2011	18/09/2011	18/06/2011
		Amort. final	Fecha	4,82	4,40	4,03	3,71	3,43	3,19	2,97	2,77
		Amort. final	Fecha	23/01/2012	22/08/2011	10/04/2011	15/12/2010	04/09/2010	05/06/2010	17/03/2010	05/01/2010
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49
		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
		Amort. final	Fecha	3,93	3,54	3,24	2,97	2,71	2,54	2,38	2,23
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	03/03/2011	12/10/2010	24/06/2010	17/03/2010	15/12/2009	12/10/2009	14/08/2009	20/06/2009
		Amort. final	Fecha	7,22	6,47	5,97	5,47	4,97	4,72	4,47	4,22
		Amort. final	Fecha	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	18/12/2011	18/09/2011	18/06/2011
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	4,82	4,40	4,03	3,71	3,43	3,19	2,97	2,77
		Amort. final	Fecha	23/01/2012	22/08/2011	10/04/2011	15/12/2010	04/09/2010	05/06/2010	17/03/2010	05/01/2010
		Amort. final	Fecha	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49
Serie B	Sin amortización opcional *	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
		Amort. final	Fecha	3,93	3,54	3,24	2,97	2,71	2,54	2,38	2,23
		Amort. final	Fecha	03/03/2011	12/10/2010	24/06/2010	17/03/2010	15/12/2009	12/10/2009	14/08/2009	20/06/2009
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	7,22	6,47	5,97	5,47	4,97	4,72	4,47	4,22
		Amort. final	Fecha	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	18/12/2011	18/09/2011	18/06/2011
		Amort. final	Fecha	4,82	4,40	4,03	3,71	3,43	3,19	2,97	2,77
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	23/01/2012	22/08/2011	10/04/2011	15/12/2010	04/09/2010	05/06/2010	17/03/2010	05/01/2010
		Amort. final	Fecha	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49	25,49
		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	94,10%	379.129.318,80	7,50%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	16.518.922,55	3,40%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	7.252.209,90	1,60%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		402.900.451,25			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,60%	6.446.407,22		0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.977.917,37	3,896%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.374.793,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	678.038,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		150.336,77	3,119%
Crédito Subordinado	6.446.407,22	0,00	4,896%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.608	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		396.876.356,14	1.000.001.401,71
Medio		46.105,52	62.531,35
Mínimo		2,76	105,75
Máximo		267.006,97	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		4,71%	4,72%
Mínimo		3,41%	3,50%
Máximo		7,75%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		196	250
Mínimo		01/04/2007	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,89%	4,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,84%	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,73	6,95	0,08	7,63
10,01 - 20%	3,77	15,78	0,77	16,31
20,01 - 30%	7,98	25,51	2,63	25,85
30,01 - 40%	12,33	35,44	6,24	35,44
40,01 - 50%	18,14	45,27	10,39	45,48
50,01 - 60%	21,95	55,07	14,87	55,38
60,01 - 70%	28,76	65,00	21,59	65,50
70,01 - 80%	6,33	71,33	43,42	75,78
Medio ponderado		50,56		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		72,86		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,26%	1,34%	1,34%	1,29%	1,33%
Tasa anual equivalente	14,13%	14,90%	14,95%	14,47%	14,82%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,00%	2,22%
Aragón	0,68%	0,79%
Canarias	5,44%	5,07%
Castilla y León	0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,65%	4,52%
Cataluña	8,88%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,50%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,03%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,06%	11,67%
Murcia	0,12%	0,09%
País Vasco	0,42%	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	331	57.444,67	36.731,64	0,00	94.176,31	32,90	18.469.296,53	18.563.472,84	73,22	47,70
De 1 a 2 Meses	81	28.470,38	25.675,94	0,00	54.146,32	18,92	4.571.719,67	4.625.865,99	18,24	48,41
De 2 a 3 Meses	15	9.423,16	6.933,87	0,00	16.357,03	5,71	785.913,83	802.270,86	3,16	47,70
De 3 a 6 Meses	7	7.251,40	6.232,80	0,00	13.484,20	4,71	361.413,39	374.897,59	1,48	42,71
De 6 a 12 Meses	9	10.128,42	19.106,19	0,00	29.234,61	10,21	548.786,64	578.021,25	2,28	55,51
De 12 a 18 Meses	1	1.243,42	1.188,54	0,00	2.431,96	0,85	21.690,43	24.122,39	0,10	73,87
De 18 a 24 Meses	3	6.478,05	6.454,67	0,00	12.932,72	4,52	85.175,02	98.107,74	0,39	68,24
Más de 2 Años	9	21.075,01	42.383,71	0,00	63.458,72	22,17	224.383,18	287.841,90	1,14	33,99
Total	456	141.514,51	144.707,36	0,00	286.221,87		25.068.378,69	25.354.600,56		47,75

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