

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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

Depositarío 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	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" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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)											
			% TACP Mensual								
			5,23	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	4,64	4,18	3,77	3,39	3,11	2,85	2,67
		Amort. final	Fecha	22/08/2012	19/01/2012	03/08/2011	05/03/2011	20/10/2010	08/07/2010	05/04/2010	29/01/2010
			Años	9,56	8,56	7,80	7,05	6,31	5,80	5,31	5,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,67	5,12	4,66	4,26	3,91	3,61	3,35
		Amort. final	Fecha	18/12/2016	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/06/2012
			Años	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	4,64	4,18	3,77	3,39	3,11	2,85	2,67
		Amort. final	Fecha	22/08/2012	19/01/2012	03/08/2011	05/03/2011	20/10/2010	08/07/2010	05/04/2010	29/01/2010
			Años	9,56	8,56	7,80	7,05	6,31	5,80	5,31	5,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,67	5,12	4,66	4,26	3,91	3,61	3,35
		Amort. final	Fecha	18/09/2013	27/01/2013	12/07/2012	25/01/2012	01/09/2011	28/04/2011	08/01/2011	03/10/2010
			Años	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	4,64	4,18	3,77	3,39	3,11	2,85	2,67
		Amort. final	Fecha	22/08/2012	19/01/2012	03/08/2011	05/03/2011	20/10/2010	08/07/2010	05/04/2010	29/01/2010
			Años	9,56	8,56	7,80	7,05	6,31	5,80	5,31	5,05
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,67	5,12	4,66	4,26	3,91	3,61	3,35
		Amort. final	Fecha	18/09/2013	27/01/2013	12/07/2012	25/01/2012	01/09/2011	28/04/2011	08/01/2011	03/10/2010
			Años	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32	25,32

* 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
Serie B	4,10%	16.518.922,55	3,40%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	1,80%	7.252.209,90	1,60%	0,90%	9.000.000,00
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		17.625.166,30	3,896%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.481.174,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		641.900,60	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			150.336,77
Crédito Subordinado		6.446.407,22	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	8.438	15.992
Principal		
Pendiente vencimiento	385.230.756,01	1.000.001.401,71
Medio	45.654,27	62.531,35
Mínimo	35,71	105,75
Máximo	266.050,74	297.088,01
Interés nominal		
Medio ponderado	4,84%	4,72%
Mínimo	3,59%	3,50%
Máximo	7,67%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	194	250
Mínimo	02/06/2007	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)	85,86%	84,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,24%	11,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,78	6,99	7,63
10,01 - 20%	3,95	15,83	0,77
20,01 - 30%	7,89	25,51	2,63
30,01 - 40%	12,69	35,37	6,24
40,01 - 50%	18,62	45,29	10,39
50,01 - 60%	21,84	55,13	14,87
60,01 - 70%	28,36	64,91	21,59
70,01 - 80%	5,87	71,17	43,42
Medio ponderado	50,24		63,05
Mínimo	0,07		0,17
Máximo	72,58		79,80

Información adicional

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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	1,04%	1,08%	1,27%	1,24%	1,32%
Tasa anual equivalente	11,78%	12,27%	14,19%	13,90%	14,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,02%	2,22%
Aragón	0,66%	0,79%
Canarias	5,40%	5,07%
Castilla y León	0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,67%	4,52%
Cataluña	8,83%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,51%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,04%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,17%	11,67%
Murcia	0,12%	0,09%
País Vasco	0,35%	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	328	49.535,84	30.788,00	0,00	80.323,84	26,49	17.806.830,82	17.887.154,66	71,47	47,75
De 1 a 2 Meses	63	21.019,70	21.068,45	0,00	42.088,15	13,88	3.586.372,98	3.628.461,13	14,50	51,48
De 2 a 3 Meses	28	18.666,72	19.531,04	0,00	38.197,76	12,60	1.843.521,94	1.881.719,70	7,52	51,56
De 3 a 6 Meses	10	7.380,36	8.653,68	0,00	16.034,04	5,29	533.015,83	549.049,87	2,19	49,49
De 6 a 12 Meses	9	15.829,67	21.024,92	0,00	36.854,59	12,15	575.359,79	612.214,38	2,45	54,19
De 12 a 18 Meses	3	2.745,38	5.930,27	0,00	8.675,65	2,86	72.849,14	81.524,79	0,33	38,00
De 18 a 24 Meses	1	3.714,06	1.237,93	0,00	4.951,99	1,63	16.097,07	21.049,06	0,08	61,70
Más de 2 Años	11	25.972,98	50.116,90	0,00	76.089,88	25,09	291.327,15	367.417,03	1,47	38,41
Total	453	144.864,71	158.351,19	0,00	303.215,90		24.725.374,72	25.028.590,62		48,50

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

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es