

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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

Depositorio 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	34.335,36 333.224.668,80 34,34%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1910% 18/03/2008 450,54 Bruto 382,96 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	70.823,53 14.518.823,65 70,82%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,4710% 18/03/2008 979,45 Bruto 832,53 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	70.823,53 6.374.117,70 70,82%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	6,0910% 18/03/2008 1.090,45 Bruto 926,88 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		354.117.610,15	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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	5,89	5,13	4,60	4,13	3,71	3,10
		Amort. final	Años	26/10/2014	17/11/2013	15/02/2013	05/08/2012	15/02/2012	15/09/2011	05/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,16	6,40	5,76	5,21	4,75	4,00
		Amort. final	Años	24/01/2016	26/02/2015	24/05/2014	02/10/2013	17/03/2013	27/09/2012	03/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	5,89	5,13	4,60	4,13	3,71	3,10
		Amort. final	Años	26/10/2014	17/11/2013	15/02/2013	05/08/2012	15/02/2012	15/09/2011	05/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,16	6,40	5,76	5,21	4,75	4,00
		Amort. final	Años	24/01/2016	26/02/2015	24/05/2014	02/10/2013	17/03/2013	27/09/2012	03/05/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	5,89	5,13	4,60	4,13	3,71	3,10
		Amort. final	Años	26/10/2014	17/11/2013	15/02/2013	05/08/2012	15/02/2012	15/09/2011	05/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,16	6,40	5,76	5,21	4,75	4,00
		Amort. final	Años	24/01/2016	26/02/2015	24/05/2014	02/10/2013	17/03/2013	27/09/2012	03/05/2012

* 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%	333.224.668,80	7,64%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	14.518.823,65	3,54%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	6.374.117,70	1,74%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		354.117.610,15		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,74%	6.148.985,78	0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.096.445,19	4,941%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.488.110,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		683.379,95	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	6.148.985,78	0,00	5,941%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
	Número	7.941
Principal		15.992
Pendiente vencimiento	348.891.075,24	1.000.001.401,71
Medio	43.935,41	62.531,35
Mínimo	44,91	105,75
Máximo	262.743,77	297.088,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,35%	4,72%
Mínimo	3,33%	3,50%
Máximo	7,67%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	250
Mínimo	01/01/2008	15/11/2002
Máximo	05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,81%	4,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,98%	84,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,21%	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	% P/VT
0,01 - 10%	1,00	7,09	7,63
10,01 - 20%	4,27	15,60	16,31
20,01 - 30%	8,88	25,49	25,85
30,01 - 40%	13,44	35,37	35,44
40,01 - 50%	19,30	45,10	45,48
50,01 - 60%	22,81	55,26	55,38
60,01 - 70%	26,76	64,74	65,50
70,01 - 80%	3,55	70,72	75,78
Medio ponderado	48,90		63,05
Mínimo	0,05		0,17
Máximo	71,80		79,80

Información adicional

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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%	0,89%	0,89%	1,03%	1,27%
Tasa anual equivalente	14,16%	10,19%	10,14%	11,72%	14,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,94%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,35%	5,07%
Castilla y León	0,19%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,71%	4,52%
Cataluña	8,97%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,51%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	5,89%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,23%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,37%	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	%			%	
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hasta 1 Mes	306	54.174,21	34.046,69	0,00	88.220,90	33,05	16.263.939,30	16.352.160,20	77,05	45,71
De 1 a 2 Meses	63	21.028,10	20.854,09	0,00	41.882,19	15,69	3.265.736,69	3.307.618,88	15,59	48,00
De 2 a 3 Meses	13	6.762,74	7.920,99	0,00	14.683,73	5,50	744.241,50	758.925,23	3,58	43,00
De 6 a 12 Meses	5	4.481,13	14.269,21	0,00	18.750,34	7,02	211.350,27	230.100,61	1,08	35,50
De 12 a 18 Meses	4	7.760,34	14.172,48	0,00	21.932,82	8,22	239.078,58	261.011,40	1,23	60,39
De 18 a 24 Meses	1	0,00	1.851,58	0,00	1.851,58	0,69	0,00	1.851,58	0,01	1,69
Más de 2 Años	9	28.854,55	50.769,12	0,00	79.623,67	29,83	231.479,71	311.103,38	1,47	38,09
Subtotal	401	123.061,07	143.884,16	0,00	266.945,23	100,00	20.955.826,05	21.222.771,28	100,00	45,70
Total	401	123.061,07	143.884,16	0,00	266.945,23		20.955.826,05	21.222.771,28		45,70

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

Información adicional