

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	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 369,44 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/03/2008 "Pass-Through"	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 803,15 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 894,17 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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	5,68	4,95	4,43	3,98	3,57	3,27	2,98	
		Amort. final	Fecha	04/09/2014	31/10/2013	07/02/2013	04/08/2012	20/02/2012	24/09/2011	04/06/2011	22/02/2011	
		Amort. final	Años	11,05	9,81	8,56	7,81	7,05	6,30	5,81	5,30	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,82	6,94	6,21	5,59	5,07	4,62	4,23	3,89	
		Amort. final	Fecha	22/12/2015	06/02/2015	15/05/2014	01/10/2013	23/03/2013	09/10/2012	20/05/2012	18/01/2012	
		Amort. final	Años	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	5,68	4,95	4,43	3,98	3,57	3,27	2,98	
		Amort. final	Fecha	04/09/2014	31/10/2013	07/02/2013	04/08/2012	20/02/2012	24/09/2011	04/06/2011	22/02/2011	
		Amort. final	Años	11,05	9,81	8,56	7,81	7,05	6,30	5,81	5,30	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,82	6,94	6,21	5,59	5,07	4,62	4,23	3,89	
		Amort. final	Fecha	22/12/2015	06/02/2015	15/05/2014	01/10/2013	23/03/2013	09/10/2012	20/05/2012	18/01/2012	
		Amort. final	Años	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	5,68	4,95	4,43	3,98	3,57	3,27	2,98	
		Amort. final	Fecha	04/09/2014	31/10/2013	07/02/2013	04/08/2012	20/02/2012	24/09/2011	04/06/2011	22/02/2011	
		Amort. final	Años	11,05	9,81	8,56	7,81	7,05	6,30	5,81	5,30	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,82	6,94	6,21	5,59	5,07	4,62	4,23	3,89	
		Amort. final	Fecha	22/12/2015	06/02/2015	15/05/2014	01/10/2013	23/03/2013	09/10/2012	20/05/2012	18/01/2012	
		Amort. final	Años	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	24,57	

* 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	% MC
Serie A	94,10%	333.224.668,80	7,64%	97,05%	3,75%
	4,10%	14.518.823,65	3,54%	2,05%	1,70%
	1,80%	6.374.117,70	1,74%	0,90%	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	15.907.024,72	4,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.315.918,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	638.261,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	6.148.985,78	0,00	5,790%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	7.795	15.992
Principal	Pendiente vencimiento	339.366.803,75
	Medio	43.536,47
	Mínimo	50,79
	Máximo	259.920,02
Interés nominal	Medio ponderado	5,46%
	Mínimo	3,33%
	Máximo	8,59%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	187
	Mínimo	01/03/2008
	Máximo	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,78%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,23%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,09	7,14	0,08
	4,28	15,65	0,77
	9,13	25,49	2,63
	13,66	35,39	6,24
	19,49	45,09	10,39
	22,96	55,31	14,87
	26,37	64,73	21,59
	3,03	70,60	43,42
	48,60		63,05
	0,04		0,17
Máximo		71,58	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	0,86%	1,01%	0,88%	0,95%	1,26%
Tasa anual equivalente	9,80%	11,45%	10,11%	10,83%	14,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,96%	2,22%
Aragón	0,69%	0,79%
Canarias	5,40%	5,07%
Castilla y León	0,19%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,70%	4,52%
Cataluña	9,00%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,57%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	5,67%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,29%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,38%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	343	55.556,34	40.544,41	0,00	96.100,75	36,65	18.073.673,19	18.169.773,94	80,66	45,93
De 1 a 2 Meses	55	18.512,62	19.795,36	0,00	38.307,98	14,61	2.841.274,44	2.879.582,42	12,78	52,39
De 2 a 3 Meses	14	9.385,33	9.028,22	0,00	18.413,55	7,02	828.943,80	847.357,35	3,76	52,27
De 6 a 12 Meses	2	3.189,47	4.253,06	0,00	7.442,53	2,84	110.186,71	117.629,24	0,52	56,15
De 12 a 18 Meses	3	4.695,17	6.500,39	0,00	11.195,56	4,27	113.751,07	124.946,63	0,55	48,47
De 18 a 24 Meses	1	2.131,16	5.490,08	0,00	7.621,24	2,91	65.338,52	72.959,76	0,32	79,87
Más de 2 Años	9	30.414,41	52.734,38	0,00	83.148,79	31,71	229.919,85	313.068,64	1,39	38,33
Subtotal	427	123.884,50	138.345,90	0,00	262.230,40	100,00	22.263.087,58	22.525.317,98	100,00	46,88
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	427	123.884,50	138.345,90	0,00	262.230,40		22.263.087,58	22.525.317,98		46,88

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