

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	32.856,88 318.876.020,40 32,86%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8670% 18/06/2008 408,67 Bruto 335,11 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	67.773,88 13.893.645,40 67,77%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1470% 18/06/2008 891,46 Bruto 731,00 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	67.773,88 6.099.649,20 67,77%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,7670% 18/06/2008 998,84 Bruto 819,05 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2008 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		338.869.315,00	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		0,34		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44		1,64		
			% TACP Anual equivalente		4,00		6,00		8,00		10,00		12,00		14,00		16,00		18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,07	4,54	4,08	3,65	3,34	3,05	2,85								
		Amort. final	Años	9,72	8,47	7,72	6,97	6,22	5,72	5,22	4,97								
			Fecha	18/12/2017	18/09/2016	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/12/2013	18/06/2013	18/03/2013								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,15	6,39	5,76	5,22	4,75	4,35	4,00	3,70								
		Amort. final	Años	23/05/2015	20/08/2014	31/12/2013	16/06/2013	29/12/2012	04/08/2012	30/03/2012	10/12/2011								
			Años	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,07	4,54	4,08	3,65	3,34	3,05	2,85								
		Amort. final	Años	9,72	8,47	7,72	6,97	6,22	5,72	5,22	4,97								
			Fecha	18/12/2017	18/09/2016	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/12/2013	18/06/2013	18/03/2013								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,15	6,39	5,76	5,22	4,75	4,35	4,00	3,70								
		Amort. final	Años	23/05/2015	20/08/2014	31/12/2013	16/06/2013	29/12/2012	04/08/2012	30/03/2012	10/12/2011								
			Años	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,07	4,54	4,08	3,65	3,34	3,05	2,85								
		Amort. final	Años	9,72	8,47	7,72	6,97	6,22	5,72	5,22	4,97								
			Fecha	18/12/2017	18/09/2016	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/12/2013	18/06/2013	18/03/2013								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,15	6,39	5,76	5,22	4,75	4,35	4,00	3,70								
		Amort. final	Años	23/05/2015	20/08/2014	31/12/2013	16/06/2013	29/12/2012	04/08/2012	30/03/2012	10/12/2011								
			Años	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48							

* 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%	318.876.020,40	7,50%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	13.893.645,40	3,40%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	6.099.649,20	1,60%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		338.869.315,00			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,60%	5.421.909,04		0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.866.724,98	4,617%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.465.801,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		653.774,75	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	5.421.909,04	0,00	5,617%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	7.747	15.992
Pendiente vencimiento	335.858.612,45	1.000.001.401,71
Medio	43.353,38	62.531,35
Mínimo	5,31	105,75
Máximo	259.456,97	297.088,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,49%	4,72%
Mínimo	3,61%	3,50%
Máximo	8,59%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	250
Mínimo	01/04/2008	15/11/2002
Máximo	05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,77%	4,09%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,02%	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,13	7,15	0,08	7,63
10,01 - 20%	4,29	15,67	0,77	16,31
20,01 - 30%	9,27	25,47	2,63	25,85
30,01 - 40%	13,88	35,44	6,24	35,44
40,01 - 50%	19,35	45,10	10,39	45,48
50,01 - 60%	23,21	55,31	14,87	55,38
60,01 - 70%	26,35	64,77	21,59	65,50
70,01 - 80%	2,52	70,59	43,42	75,78
Medio ponderado		48,45		63,05
Mínimo		0,01		0,17
Máximo		71,48		79,80

Información adicional

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	0,52%	0,76%	0,83%	0,89%	1,25%
Tasa anual equivalente	6,03%	8,74%	9,47%	10,16%	13,98%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,96%	2,22%
Aragón	0,69%	0,79%
Canarias	5,41%	5,07%
Castilla y León	0,19%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,71%	4,52%
Cataluña	9,04%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,49%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	5,69%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,29%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	357	69.739,07	47.803,00	0,00	117.542,07	39,32	19.103.633,93	19.221.176,00	78,34	45,17
De 1 a 2 Meses	66	21.688,81	25.496,64	0,00	47.185,45	15,78	3.726.601,21	3.773.786,66	15,38	49,16
De 2 a 3 Meses	16	9.289,88	8.991,06	0,00	18.280,94	6,11	738.508,72	756.789,66	3,08	51,88
De 3 a 6 Meses	3	3.201,06	2.766,00	0,00	5.967,06	2,00	182.971,08	188.938,14	0,77	47,69
De 6 a 12 Meses	2	3.535,80	4.697,08	0,00	8.232,88	2,75	109.840,38	118.073,26	0,48	56,36
De 12 a 18 Meses	2	3.464,77	5.271,57	0,00	8.736,34	2,92	81.247,19	89.983,53	0,37	43,92
De 18 a 24 Meses	1	2.233,01	5.812,20	0,00	8.045,21	2,69	65.236,67	73.281,88	0,30	80,22
Más de 2 Años	9	31.160,04	53.815,04	0,00	84.975,08	28,42	229.174,22	314.149,30	1,28	38,46
Subtotal	456	144.312,44	154.652,59	0,00	298.965,03	100,00	24.237.213,40	24.536.178,43	100,00	45,94
Dudosos (subjettivos)										
	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	456	144.312,44	154.652,59	0,00	298.965,03		24.237.213,40	24.536.178,43		45,94

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

Información adicional