

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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 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	26.376,89 255.987.717,45 26,38%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0180% 18/12/2009 67,88 Bruto 55,66 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	54.407,60 11.153.558,00 54,41%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2980% 18/12/2009 178,51 Bruto 146,38 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	54.407,60 4.896.684,00 54,41%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9180% 18/12/2009 263,78 Bruto 216,30 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		272.037.959,45	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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Fecha	06/04/2015	01/08/2014	22/01/2014	05/09/2013	01/05/2013	05/01/2013	18/09/2012	11/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,62	4,10	3,72	3,37	3,05	2,76	2,57
		Amort. final	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
		Fecha	Fecha	18/12/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,10	6,38	5,76	5,23	4,77	4,38	4,03	3,73
		Amort. final	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77
		Fecha	Fecha	21/01/2017	02/05/2016	20/09/2015	11/03/2015	25/09/2014	03/05/2014	27/12/2013	07/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032
		Amort. final	Años	5,30	4,62	4,10	3,72	3,37	3,05	2,76	2,57
		Fecha	Fecha	06/04/2015	01/08/2014	22/01/2014	05/09/2013	01/05/2013	05/01/2013	18/09/2012	11/07/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00
		Amort. final	Años	18/12/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013
		Fecha	Fecha	21/01/2017	02/05/2016	20/09/2015	11/03/2015	25/09/2014	03/05/2014	27/12/2013	07/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77
		Amort. final	Años	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032	18/09/2032
		Fecha	Fecha	06/04/2015	01/08/2014	22/01/2014	05/09/2013	01/05/2013	05/01/2013	18/09/2012	11/07/2012

* 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%	255.987.717,45	7,50%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	11.153.558,00	3,40%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	4.896.684,00	1,60%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		272.037.959,45			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00		0,80%	8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,60%	4.352.607,35		0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.333.150,47	0,768%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		482.802,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		157.689,07	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		6.700	15.992	
Principal				
Pendiente vencimiento	264.236.562,74		1.000.001.401,71	
Medio	39.438,29		62.531,35	
Mínimo	0,55		105,75	
Máximo	248.681,94		297.088,01	
Interés nominal				
Medio ponderado	3,27%		4,72%	
Mínimo	1,71%		3,50%	
Máximo	9,27%		8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	173		250	
Mínimo	01/12/2009		15/11/2002	
Máximo	05/06/2032		05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,42%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,71%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,87%	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%	1,57	6,94	0,08	7,63
10,01 - 20%	5,78	15,99	0,77	16,31
20,01 - 30%	10,78	25,40	2,63	25,86
30,01 - 40%	17,08	35,23	6,23	35,45
40,01 - 50%	19,04	45,17	10,44	45,50
50,01 - 60%	25,30	54,97	14,84	55,41
60,01 - 70%	20,45	64,16	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado		45,42		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		68,89		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V83458455

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,48%	0,49%	0,55%	1,10%
Tasa anual equivalente	6,13%	5,64%	5,71%	6,41%	12,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	2,22%
Aragón	0,68%	0,79%
Canarias	5,48%	5,07%
Castilla y León	0,17%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,91%	4,52%
Cataluña	9,58%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	59,31%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	5,91%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,28%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	285	64.586,24	27.068,16	0,00	91.654,40	22,10	13.944.522,24	14.036.176,64	70,07	42,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	17.043,57	10.113,58	0,00	27.157,15	6,55	2.408.756,50	2.435.913,65	12,16	49,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	18.721,19	10.281,26	0,00	29.002,45	6,99	1.436.720,96	1.465.723,41	7,32	45,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.470,72	6.778,58	0,00	20.249,30	4,88	569.874,49	590.123,79	2,95	54,87
De > 6 a < 12 Meses	10	13.835,94	19.006,27	0,00	32.842,21	7,92	530.143,45	562.985,66	2,81	58,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	15.911,29	17.067,73	0,00	32.979,02	7,95	272.397,84	305.376,86	1,52	37,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.570,52	10.319,22	0,00	26.889,74	6,49	116.549,51	143.439,25	0,72	43,16
De ≥ 2 Años	11	55.196,92	98.662,45	0,00	153.859,37	37,11	338.117,91	491.977,28	2,46	42,12
Subtotal	391	215.336,39	199.297,25	0,00	414.633,64	100,00	19.617.082,90	20.031.716,54	100,00	43,99
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	391	215.336,39	199.297,25	0,00	414.633,64		19.617.082,90	20.031.716,54		43,99