

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIAP 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 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	24.507,88 237.848.975,40 24,51%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8960% 18/06/2010 56,12 Bruto 45,46 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	50.552,39 10.363.239,95 50,55%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1760% 18/06/2010 151,93 Bruto 123,06 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	50.552,39 4.549.715,10 50,55%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7960% 18/06/2010 232,02 Bruto 187,94 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		252.761.930,45	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		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	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80	2,52	2,34
		Amort. final	Años	25/01/2015	09/07/2014	11/01/2014	02/09/2013	06/05/2013	16/01/2013	04/10/2012	01/08/2012
		Fecha	Años	7,47	6,72	5,97	5,47	4,97	4,47	3,97	3,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013
		Amort. final	Años	6,65	5,98	5,41	4,92	4,49	4,12	3,79	3,51
		Fecha	Años	21/11/2016	21/03/2016	25/08/2015	27/02/2015	24/09/2014	12/05/2014	14/01/2014	01/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48
		Fecha	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
		Vida media	Años	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80	2,52	2,34
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25/01/2015	09/07/2014	11/01/2014	02/09/2013	06/05/2013	16/01/2013	04/10/2012	01/08/2012
		Fecha	Años	7,47	6,72	5,97	5,47	4,97	4,47	3,97	3,72
		Fecha	Años	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	5,98	5,41	4,92	4,49	4,12	3,79	3,51
		Amort. final	Años	21/11/2016	21/03/2016	25/08/2015	27/02/2015	24/09/2014	12/05/2014	14/01/2014	01/10/2013
		Fecha	Años	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48	22,48
	Sin amortización opcional *	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
		Vida media	Años	4,83	4,28	3,79	3,43	3,10	2,80	2,52	2,34
		Amort. final	Años	25/01/2015	09/07/2014	11/01/2014	02/09/2013	06/05/2013	16/01/2013	04/10/2012	01/08/2012
* 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	% MC
Serie A	94,10%	237.848.975,40	7,50%	97,05%	3,75%
Serie B	4,10%	10.363.239,95	3,40%	2,05%	1,70%
Serie C	1,80%	4.549.715,10	1,60%	0,90%	0,80%
Emisión de Bonos		252.761.930,45	1.000.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponibles)		0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.		1,60%	4.044.190,89	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.180.213,81	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		387.304,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		71.973,09	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	0,00
Crédito Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			890.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.498	15.992
Principal			
Pendiente vencimiento		251.116.709,24	1.000.001.401,71
Medio		38.645,23	62.531,35
Mínimo		8,18	105,75
Máximo		245.589,10	297.088,01
Interés nominal			
Medio ponderado		2,44%	4,72%
Mínimo		1,68%	3,50%
Máximo		5,54%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		170	250
Mínimo		01/04/2010	15/11/2002
Máximo		05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,39%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,74%	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		1,69	6,95
10,01 - 20%		6,12	15,89
20,01 - 30%		11,70	25,50
30,01 - 40%		17,34	35,24
40,01 - 50%		19,04	45,26
50,01 - 60%		25,59	54,79
60,01 - 70%		18,52	63,74
70,01 - 80%			43,39
Medio ponderado		44,63	63,05
Mínimo		0,01	0,17
Máximo		68,15	79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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	0,48%	0,50%	0,56%	0,52%	1,08%
Tasa anual equivalente	5,60%	5,82%	6,48%	6,04%	12,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,17%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,50%	5,07%
Castilla y León	0,17%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,96%	4,52%
Cataluña	9,57%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	59,07%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	6,08%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,25%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,39%	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	213	50.994,43	12.082,89	0,00	63.077,32	16,82	9.817.919,54	9.880.996,86	61,07	42,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	27.731,14	8.756,38	0,00	36.487,52	9,73	2.678.148,68	2.714.636,20	16,78	45,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	18.490,84	8.399,07	0,00	26.889,91	7,17	1.572.342,12	1.599.232,03	9,88	53,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	25.714,56	8.879,41	0,00	34.593,97	9,22	751.874,13	786.468,10	4,86	45,59
De > 6 a < 12 Meses	7	10.468,64	6.445,04	0,00	16.913,68	4,51	254.667,64	271.581,32	1,68	34,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	15.826,11	15.072,58	0,00	30.898,69	8,24	275.979,53	306.878,22	1,90	53,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	37.852,08	26.870,39	0,00	64.722,47	17,26	323.158,95	387.881,42	2,40	46,26
De ≥ 2 Años	10	13.571,12	87.911,44	0,00	101.482,56	27,06	131.355,32	232.837,88	1,44	22,42
Subtotal	320	200.648,92	174.417,20	0,00	375.066,12	100,00	15.805.445,91	16.180.512,03	100,00	43,23
Dudosos (subjetivos)										
	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	320	200.648,92	174.417,20	0,00	375.066,12		15.805.445,91	16.180.512,03		43,23