

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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	62.545,80 607.006.989,00 62,55%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3850% 20/06/2005 389.500000 Bruto 331.070000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	100.000,00 20.500.000,00 100,00%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6850% 20/06/2005 695.860000 Bruto 591.480000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	100.000,00 9.000.000,00 100,00%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2850% 20/06/2005 857.750000 Bruto 729.090000 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		636.506.989,00	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								
			0,00	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40	1,50	
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	15,56	16,59	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	4,69	4,43	4,19	3,97	3,80	3,60	3,45
		Fecha	Años	15/09/2014	05/01/2010	02/10/2009	07/07/2009	17/04/2009	14/02/2009	04/12/2008	11/10/2008
	Amort. final	Vida media	Años	18,15	10,14	9,64	9,14	8,64	8,39	7,89	7,64
		Fecha	Años	18/06/2023	18/06/2015	18/12/2014	18/06/2014	18/12/2013	18/09/2013	18/03/2013	18/12/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,95	5,29	5,01	4,76	4,53	4,32	4,12	3,95
		Fecha	Años	09/04/2015	14/08/2010	03/05/2010	30/01/2010	07/11/2009	22/08/2009	12/06/2009	09/04/2009
	Amort. final	Vida media	Años	27,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	5,86	5,54	5,24	4,95	4,74	4,50	4,32
		Fecha	Años	15/12/2016	07/03/2011	10/11/2010	26/07/2010	12/04/2010	25/01/2010	28/10/2009	23/08/2009
	Amort. final	Vida media	Años	18,15	10,14	9,64	9,14	8,64	8,39	7,89	7,64
		Fecha	Años	18/06/2023	18/06/2015	18/12/2014	18/06/2014	18/12/2013	18/09/2013	18/03/2013	18/12/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	6,64	6,29	5,97	5,67	5,41	5,17	4,95
		Fecha	Años	06/09/2017	17/12/2011	12/08/2011	19/04/2011	31/12/2010	26/09/2010	01/07/2010	12/04/2010
	Amort. final	Vida media	Años	27,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	5,86	5,54	5,24	4,95	4,74	4,50	4,32
		Fecha	Años	15/12/2016	07/03/2011	10/11/2010	26/07/2010	12/04/2010	25/01/2010	28/10/2009	23/08/2009
	Amort. final	Vida media	Años	18,15	10,14	9,64	9,14	8,64	8,39	7,89	7,64
		Fecha	Años	18/06/2023	18/06/2015	18/12/2014	18/06/2014	18/12/2013	18/09/2013	18/03/2013	18/12/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	6,64	6,29	5,97	5,67	5,41	5,17	4,95
		Fecha	Años	06/09/2017	17/12/2011	12/08/2011	19/04/2011	31/12/2010	26/09/2010	01/07/2010	12/04/2010
	Amort. final	Vida media	Años	27,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41
		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

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC	% MC	% MC	
Serie A	95,37%	607.006.989,00	5,89%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	3,22%	20.500.000,00	2,67%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,41%	9.000.000,00	1,26%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		636.506.989,00		1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,26%	8.000.000,00	0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.891.712,83	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.756.279,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	383.671,95		
Activo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		551.234,93	3,135%
Crédito Subordinado	8.000.000,00	0,00	3,135%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.537	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	613.376.765,03	1.000.001.401,71	
Medio	53.166,05	62.531,35	
Mínimo	0,10	105,75	
Máximo	279.540,89	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,44%	4,72%	
Mínimo	2,56%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	220	250	
Mínimo	01/05/2005	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,02%	4,09%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,67%	84,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,31%	11,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,01%	

Principal / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,33	7,34	7,63
10,01 - 20%	2,10	16,31	0,77
20,01 - 30%	5,26	25,70	2,63
30,01 - 40%	9,31	35,16	6,24
40,01 - 50%	14,13	45,28	10,39
50,01 - 60%	20,19	55,25	14,87
60,01 - 70%	27,25	65,31	21,59
70,01 - 80%	21,44	72,79	43,42
Medio ponderado	55,94		63,05
Mínimo	0,00		0,17
Máximo	75,94		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,60%	1,60%	1,57%	1,43%	1,26%
Tasa anual equivalente	17,56%	17,62%	17,33%	15,84%	14,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,11%	2,22%
Aragón	0,77%	0,79%
Canarias	5,30%	5,07%
Castilla y León	0,14%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,57%	4,52%
Cataluña	9,58%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	59,77%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,29%	6,10%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	10,97%	11,67%
Murcia	0,11%	0,09%
País Vasco	0,32%	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	%	%	%		
Hasta 1 Mes	519	83.567,70	42.095,48	0,00	125.663,18	34,62	30.372.939,22	30.498.602,40	72,86	52,41
De 1 a 2 Meses	106	40.443,58	27.135,95	0,00	67.579,53	18,62	6.209.327,22	6.276.906,75	14,99	56,00
De 2 a 3 Meses	37	24.183,46	19.771,15	0,00	43.954,61	12,11	2.610.938,07	2.654.892,68	6,34	58,80
De 3 a 6 Meses	24	23.242,39	17.834,68	0,00	41.077,07	11,32	1.279.925,05	1.321.002,12	3,16	60,52
De 6 a 12 Meses	9	10.743,92	13.590,14	0,00	24.334,06	6,70	525.477,38	549.811,44	1,31	59,27
De 12 a 18 Meses	9	21.974,64	17.111,14	0,00	39.085,78	10,77	392.528,63	431.614,41	1,03	42,51
De 18 a 24 Meses	2	1.812,90	7.938,14	0,00	9.751,04	2,69	64.955,94	74.706,98	0,18	39,48
Más de 2 Años	2	2.429,75	9.129,00	0,00	11.558,75	3,18	41.303,21	52.861,96	0,13	26,19
Total	708	208.398,34	154.605,68	0,00	363.004,02		41.497.394,72	41.860.398,74		53,37