

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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 margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0312883004 | 08/11/2002 9.705 | 58.413,63 566.904.279,15 58,41% | 100.000,00 970.500.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,3660% 19/09/2005 349,360000 Bruto 296,960000 Neto | 18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 19/09/2005 "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 | 2,6460% 19/09/2005 668,850000 Bruto 568,520000 Neto | 18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata 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 | 3,2660% 19/09/2005 825,570000 Bruto 701,730000 Neto | 18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB+ Baa2 | BBB+ Baa2 |
| Total | | 596.404.279,15 | 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) | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,00 | 0,70 | 0,80 | 0,90 | 1,00 | 1,10 | 1,20 | 1,30 | |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | 0,00 | 8,08 | 9,19 | 10,28 | 11,36 | 12,43 | 13,49 | 14,53 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media Años | 9,43 | 5,34 | 5,03 | 4,74 | 4,48 | 4,24 | 4,01 | 3,84 | |
| | Amort. final Años | Fecha | 30/11/2014 | 31/10/2010 | 09/07/2010 | 27/03/2010 | 22/12/2009 | 24/09/2009 | 04/07/2009 | 02/05/2009 | |
| | | Fecha | 19/03/2023 | 19/06/2016 | 19/12/2015 | 19/06/2015 | 19/12/2014 | 19/06/2014 | 19/12/2013 | 19/09/2013 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 10,04 | 6,03 | 5,69 | 5,37 | 5,09 | 4,83 | 4,60 | 4,39 | |
| | Amort. final Años | Fecha | 10/07/2015 | 10/07/2011 | 06/03/2011 | 11/11/2010 | 31/07/2010 | 29/04/2010 | 02/02/2010 | 17/11/2009 | |
| | | Fecha | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media Años | 11,07 | 6,30 | 5,93 | 5,60 | 5,28 | 5,00 | 4,74 | 4,53 | |
| | Amort. final Años | Fecha | 24/07/2016 | 15/10/2011 | 04/06/2011 | 03/02/2011 | 10/10/2010 | 28/06/2010 | 24/03/2010 | 10/10/2010 | |
| | | Fecha | 19/03/2023 | 19/06/2016 | 19/12/2015 | 19/06/2015 | 19/12/2014 | 19/06/2014 | 19/12/2013 | 19/09/2013 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media Años | Fecha | 11,81 | 7,13 | 6,72 | 6,36 | 6,02 | 5,71 | 5,44 | 5,19 | |
| | Amort. final Años | Fecha | 17/04/2017 | 14/08/2012 | 19/03/2012 | 06/11/2011 | 04/07/2011 | 16/03/2011 | 06/12/2010 | 06/09/2010 | |
| | | Fecha | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | 19/09/2032 | |

* 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 | % MC | A la emisión | % MC | | |
| Serie A | 95,05% | 566.904.279,15 | 6,29% | 97,05% | 970.500.000,00 | 3,75% |
| Serie B | 3,44% | 20.500.000,00 | 2,85% | 2,05% | 20.500.000,00 | 1,70% |
| Serie C | 1,51% | 9.000.000,00 | 1,34% | 0,90% | 9.000.000,00 | 0,80% |
| Emisión de Bonos | | 596.404.279,15 | | | 1.000.000.000,00 | |
| Crédito Subordinado (Disponible) | 1,34% | 8.000.000,00 | 0,80% | | 8.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|--------------|---------|--|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 4.890.274,85 | 2,116% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 6.266.392,92 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 745.945,43 | | |
| Activo | | | |
| Disponible | | | |
| Saldo | | | |
| Interés | | | |
| Préstamo Gastos Iniciales | 501.122,66 | 3,116% | |
| Crédito Subordinado | 0,00 | 3,116% | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 11.156 | 15.992 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 585.577.177,94 | 1.000.001.401,71 | |
| Medio | 52.489,89 | 62.531,35 | |
| Mínimo | 0,10 | 105,75 | |
| Máximo | 278.423,54 | 297.088,01 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,45% | 4,72% | |
| Mínimo | 2,60% | 3,50% | |
| Máximo | 6,50% | 8,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 217 | 250 | |
| Mínimo | 01/07/2005 | 15/11/2002 | |
| Máximo | 05/06/2032 | 05/06/2032 | |
| Índice de referencia (distribución) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 4,03% | 4,09% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 85,62% | 84,84% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 10,34% | 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% | 0,34 | 7,26 | 0,08 |
| 10,01 - 20% | 2,26 | 16,26 | 0,77 |
| 20,01 - 30% | 5,41 | 25,65 | 2,63 |
| 30,01 - 40% | 9,63 | 35,11 | 6,24 |
| 40,01 - 50% | 14,52 | 45,24 | 10,39 |
| 50,01 - 60% | 20,62 | 55,26 | 14,87 |
| 60,01 - 70% | 27,64 | 65,37 | 21,59 |
| 70,01 - 80% | 19,58 | 72,67 | 43,42 |
| Medio ponderado | 55,42 | | 63,05 |
| Mínimo | 0,00 | | 0,17 |
| Máximo | 75,67 | | 79,80 |

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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 Ixix 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 | 1,73% | 1,78% | 1,64% | 1,51% | 1,30% |
| Tasa anual equivalente | 18,87% | 19,35% | 18,00% | 16,69% | 14,52% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 2,00% | 2,22% |
| Aragón | 0,76% | 0,79% |
| Canarias | 5,34% | 5,07% |
| Castilla y León | 0,13% | 0,13% |
| Castilla-La Mancha | 4,61% | 4,52% |
| Cataluña | 9,38% | 9,91% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 60,05% | 59,17% |
| Extremadura | 0,02% | 0,01% |
| Galicia | 0,03% | 0,02% |
| Islas Baleares | 6,23% | 6,10% |
| La Rioja | 0,01% | 0,01% |
| Madrid | 11,01% | 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 | 485 | 84.619,88 | 47.139,53 | 0,00 | 131.759,41 | 36,88 | 28.646.623,05 | 28.778.382,46 | 72,78 | 53,79 |
| De 1 a 2 Meses | 99 | 40.672,48 | 26.907,73 | 0,00 | 67.580,21 | 18,92 | 6.389.122,02 | 6.456.702,23 | 16,33 | 53,27 |
| De 2 a 3 Meses | 31 | 17.074,51 | 14.043,19 | 0,00 | 31.117,70 | 8,71 | 1.923.297,49 | 1.954.415,19 | 4,94 | 58,21 |
| De 3 a 6 Meses | 20 | 15.603,32 | 13.424,22 | 0,00 | 29.027,54 | 8,13 | 1.037.065,67 | 1.066.093,21 | 2,70 | 58,62 |
| De 6 a 12 Meses | 13 | 17.734,78 | 18.881,89 | 0,00 | 36.616,67 | 10,25 | 723.196,52 | 759.813,19 | 1,92 | 61,83 |
| De 12 a 18 Meses | 6 | 20.243,23 | 13.738,41 | 0,00 | 33.981,64 | 9,51 | 311.504,16 | 345.485,80 | 0,87 | 38,36 |
| De 18 a 24 Meses | 3 | 3.866,39 | 11.267,96 | 0,00 | 15.134,35 | 4,24 | 113.791,33 | 128.925,68 | 0,33 | 50,55 |
| Más de 2 Años | 2 | 2.651,27 | 9.371,14 | 0,00 | 12.022,41 | 3,37 | 41.081,69 | 53.104,10 | 0,13 | 26,31 |
| Total | 659 | 202.465,86 | 154.774,07 | 0,00 | 357.239,93 | | 39.185.681,93 | 39.542.921,86 | | 53,89 |

Información adicional