

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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

Auditores 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	43.603,27 423.169.735,35 43,60%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5830% 18/12/2006 394,92 Bruto 335,68 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	89.940,45 18.437.792,25 89,94%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8630% 18/12/2006 878,25 Bruto 746,51 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	89.940,45 8.094.640,50 89,94%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4830% 18/12/2006 1.019,21 Bruto 866,33 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		449.702.168,10	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84		
	% TACP Anual equivalente	0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	4,95	4,45	4,02	3,63	3,32	3,05	2,80
	Amort. final	Años	07/08/2015	27/11/2011	30/05/2011	22/12/2010	02/08/2010	14/04/2010	04/01/2010	05/10/2009	
	Fecha	Años	14,76	9,01	8,25	7,50	6,76	6,25	5,76	5,25	
	Fecha	Años	18/09/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	5,93	5,35	4,86	4,43	4,06	3,74	3,46	
	Amort. final	Años	25/07/2016	20/11/2012	22/04/2012	25/10/2011	23/05/2011	09/01/2011	14/09/2010	04/06/2010	
	Fecha	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	
	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	4,95	4,45	4,02	3,63	3,32	3,05	2,80
	Amort. final	Años	07/08/2015	27/11/2011	30/05/2011	22/12/2010	02/08/2010	14/04/2010	04/01/2010	05/10/2009	
	Fecha	Años	14,76	9,01	8,25	7,50	6,76	6,25	5,76	5,25	
	Fecha	Años	18/09/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	5,93	5,35	4,86	4,43	4,06	3,74	3,46	
	Amort. final	Años	25/07/2016	20/11/2012	22/04/2012	25/10/2011	23/05/2011	09/01/2011	14/09/2010	04/06/2010	
	Fecha	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	
	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	8,64	4,95	4,45	4,02	3,63	3,32	3,05	2,80
	Amort. final	Años	07/08/2015	27/11/2011	30/05/2011	22/12/2010	02/08/2010	14/04/2010	04/01/2010	05/10/2009	
	Fecha	Años	14,76	9,01	8,25	7,50	6,76	6,25	5,76	5,25	
	Fecha	Años	18/09/2021	18/12/2015	18/03/2015	18/06/2014	18/09/2013	18/03/2013	18/09/2012	18/03/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	5,93	5,35	4,86	4,43	4,06	3,74	3,46	
	Amort. final	Años	25/07/2016	20/11/2012	22/04/2012	25/10/2011	23/05/2011	09/01/2011	14/09/2010	04/06/2010	
	Fecha	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	
	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	
Serie A	94,10%	423.169.735,35	7,50%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	18.437.792,25	3,40%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	8.094.640,50	1,60%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		449.702.168,10			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,60%	7.195.234,69		0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.534.246,60	3,333%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.576.170,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	604.334,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		250.561,31	3,119%
Crédito Subordinado	7.195.234,69	0,00	4,333%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.149	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	435.399.120,41	1.000.001.401,71	
Medio	47.589,80	62.531,35	
Mínimo	0,04	105,75	
Máximo	269.475,50	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,14%	4,72%	
Mínimo	2,72%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	200	250	
Mínimo	02/11/2006	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,96%	4,09%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,76%	84,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,28%	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%	0,64	6,95	0,08	7,63
10,01 - 20%	3,31	15,82	0,77	16,31
20,01 - 30%	7,71	25,51	2,63	25,85
30,01 - 40%	11,38	35,37	6,24	35,44
40,01 - 50%	17,54	45,31	10,39	45,48
50,01 - 60%	22,22	55,14	14,87	55,38
60,01 - 70%	28,56	65,21	21,59	65,50
70,01 - 80%	8,64	71,57	43,42	75,78
Medio ponderado	51,57		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	73,46		79,80	

Información adicional

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	1,25%	1,10%	1,25%	1,38%	1,32%
Tasa anual equivalente	14,02%	12,48%	14,06%	15,31%	14,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,99%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,47%	5,07%
Castilla y León	0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,58%	4,52%
Cataluña	8,99%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,56%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	6,03%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	10,98%	11,67%
Murcia	0,11%	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					
Hasta 1 Mes	372	59.153,72	35.164,99	0,00	94.318,71	35,22	20.927.172,79	21.021.491,50	75,63	49,65
De 1 a 2 Meses	67	21.636,02	18.413,32	0,00	40.049,34	14,95	4.001.591,60	4.041.640,94	14,54	50,02
De 2 a 3 Meses	25	11.786,68	12.876,11	0,00	24.662,79	9,21	1.526.274,50	1.550.937,29	5,58	49,45
De 3 a 6 Meses	8	4.390,49	4.911,90	0,00	9.302,39	3,47	305.728,22	315.030,61	1,13	58,56
De 6 a 12 Meses	5	7.854,36	7.914,90	0,00	15.769,26	5,89	284.473,08	300.242,34	1,08	65,13
De 12 a 18 Meses	2	3.180,90	1.626,17	0,00	4.807,07	1,80	31.506,30	36.313,37	0,13	55,96
De 18 a 24 Meses	4	24.415,08	23.750,26	0,00	48.165,34	17,99	352.324,87	400.490,21	1,44	77,68
Más de 2 Años	7	4.657,71	26.067,13	0,00	30.724,84	11,47	97.549,28	128.274,12	0,46	23,00
Total	490	137.074,96	130.724,78	0,00	267.799,74		27.526.620,64	27.794.420,38		49,91

Información adicional