

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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

Permuda Intereses
Bancaja

Depositarío 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	35.702,20 346.489.851,00 35,70%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9740% 18/12/2007 448,89 Bruto 381,56 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	73.642,91 15.096.796,55 73,64%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2540% 18/12/2007 978,05 Bruto 831,34 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	73.642,91 6.627.861,90 73,64%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	5,8740% 18/12/2007 1.093,46 Bruto 929,44 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/12/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		368.214.509,45	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								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
% TACP Anual equivalente			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,13	4,54	4,08	3,67	3,36	3,07	2,81
		Fecha	17/09/2013	14/01/2013	13/06/2012	28/12/2011	30/07/2011	08/04/2011	25/12/2010	21/09/2010	
		Amort. final	Años	10,06	9,06	8,05	7,30	6,55	6,05	5,55	5,05
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,05	6,30	5,66	5,13	4,67	4,27	3,93	3,63	
	Fecha	14/12/2014	16/03/2014	28/07/2013	13/01/2013	29/07/2012	07/03/2012	02/11/2011	16/07/2011		
	Amort. final	Años	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,13	4,54	4,08	3,67	3,36	3,07	2,81
		Fecha	17/09/2013	14/01/2013	13/06/2012	28/12/2011	30/07/2011	08/04/2011	25/12/2010	21/09/2010	
		Amort. final	Años	10,06	9,06	8,05	7,30	6,55	6,05	5,55	5,05
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,05	6,30	5,66	5,13	4,67	4,27	3,93	3,63	
	Fecha	14/12/2014	16/03/2014	28/07/2013	13/01/2013	29/07/2012	07/03/2012	02/11/2011	16/07/2011		
	Amort. final	Años	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,13	4,54	4,08	3,67	3,36	3,07	2,81
		Fecha	17/09/2013	14/01/2013	13/06/2012	28/12/2011	30/07/2011	08/04/2011	25/12/2010	21/09/2010	
		Amort. final	Años	10,06	9,06	8,05	7,30	6,55	6,05	5,55	5,05
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,05	6,30	5,66	5,13	4,67	4,27	3,93	3,63	
	Fecha	14/12/2014	16/03/2014	28/07/2013	13/01/2013	29/07/2012	07/03/2012	02/11/2011	16/07/2011		
	Amort. final	Años	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	24,82	

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	94,10%	346.489.851,00	7,57%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	15.096.796,55	3,47%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	6.627.861,90	1,67%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		368.214.509,45			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	1,67%	6.148.985,78		0,80%	8.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.323.969,73	4,726%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.034.435,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		632.073,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		50.112,23	3,119%
Crédito Subordinado	6.148.985,78	0,00	5,726%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.011	15.992
Principal	Pendiente vencimiento	355.196.721,62	1.000.001.401,71
	Medio	44.338,62	62.531,35
	Mínimo	69,39	105,75
	Máximo	263.202,92	297.088,01
Interés nominal	Medio ponderado	5,23%	4,72%
	Mínimo	3,33%	3,50%
	Máximo	7,87%	8,50%
	Vencimiento final	Media ponderada (meses)	189
	Mínimo	03/12/2007	15/11/2002
	Máximo	05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,82%	4,09%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,00%	84,84%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,18%	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	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	0,92	7,04	0,08
10,01 - 20%	4,19	15,65	0,77
20,01 - 30%	8,66	25,46	2,63
30,01 - 40%	13,23	35,33	6,24
40,01 - 50%	19,03	45,08	10,39
50,01 - 60%	22,94	55,23	14,87
60,01 - 70%	27,06	64,74	21,59
70,01 - 80%	3,97	70,76	43,42
Medio ponderado	49,18		63,05
Mínimo	0,05		0,17
Máximo	71,90		79,80

Información adicional

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007

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

Audidores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,76%	0,85%	1,06%	1,27%
Tasa anual equivalente	7,86%	8,74%	9,78%	12,01%	14,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,95%	2,22%
Aragón	0,67%	0,79%
Canarias	5,36%	5,07%
Castilla y León	0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,71%	4,52%
Cataluña	8,96%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	60,40%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	5,95%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,28%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,37%	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	%		%			
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Hasta 1 Mes	333	52.640,07	36.058,94	0,00	88.699,01	30,60	16.825.540,86	16.914.239,87	78,23	47,01	
De 1 a 2 Meses	55	18.769,17	19.212,24	0,00	37.981,41	13,10	2.963.505,32	3.001.486,73	13,88	47,91	
De 2 a 3 Meses	8	2.881,93	4.562,48	0,00	7.444,41	2,57	464.845,72	472.290,13	2,18	38,73	
De 3 a 6 Meses	3	2.652,71	4.197,03	0,00	6.849,74	2,36	187.017,99	193.867,73	0,90	59,64	
De 6 a 12 Meses	5	13.434,89	10.645,29	0,00	24.080,18	8,31	237.127,80	261.207,98	1,21	41,50	
De 12 a 18 Meses	4	11.822,18	23.797,21	0,00	35.619,39	12,29	366.421,53	402.040,92	1,86	71,08	
De 18 a 24 Meses	1	0,00	1.851,58	0,00	1.851,58	0,64	0,00	1.851,58	0,01	1,69	
Más de 2 Años	10	31.416,50	55.935,09	0,00	87.351,59	30,13	285.883,63	373.235,22	1,73	41,67	
	Subtotal	419	133.617,45	156.259,86	0,00	289.877,31	100,00	21.330.342,85	21.620.220,16	100,00	47,01
Total	419	133.617,45	156.259,86	0,00	289.877,31		21.330.342,85	21.620.220,16		47,01	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional