

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
Bancaja

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

Depositorio Activo
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	28.127,73	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8790% 18/06/2009 135,07 Bruto 110,76 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	58.019,07 11.893.909,35	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1590% 18/06/2009 320,12 Bruto 262,50 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	58.019,07 5.221.716,30	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7790% 18/06/2009 412,04 Bruto 337,87 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/06/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		290.095.245,30	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	5,13	4,50	4,00	3,64	3,31	3,01	2,73	2,55
		Fecha	16/06/2014	26/10/2013	30/04/2013	18/12/2012	21/08/2012	02/05/2012	21/01/2012	15/11/2011	
	Amort. final	Años	8,14	7,14	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,14	
	Fecha	18/06/2017	18/06/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/09/2013	18/06/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	6,05	5,47	4,97	4,55	4,18	3,85	3,57	
	Fecha	19/01/2016	16/05/2015	17/10/2014	19/04/2014	14/11/2013	02/07/2013	06/03/2013	22/11/2012		
	Amort. final	Años	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	
	Fecha	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	5,13	4,50	4,00	3,64	3,31	3,01	2,73	2,55
		Fecha	16/06/2014	26/10/2013	30/04/2013	18/12/2012	21/08/2012	02/05/2012	21/01/2012	15/11/2011	
	Amort. final	Años	8,14	7,14	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,14	
	Fecha	18/06/2017	18/06/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/09/2013	18/06/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	6,05	5,47	4,97	4,55	4,18	3,85	3,57	
	Fecha	19/01/2016	16/05/2015	17/10/2014	19/04/2014	14/11/2013	02/07/2013	06/03/2013	22/11/2012		
	Amort. final	Años	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	
	Fecha	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	5,13	4,50	4,00	3,64	3,31	3,01	2,73	2,55
		Fecha	16/06/2014	26/10/2013	30/04/2013	18/12/2012	21/08/2012	02/05/2012	21/01/2012	15/11/2011	
	Amort. final	Años	8,14	7,14	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,14	
	Fecha	18/06/2017	18/06/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/09/2013	18/06/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	6,05	5,47	4,97	4,55	4,18	3,85	3,57	
	Fecha	19/01/2016	16/05/2015	17/10/2014	19/04/2014	14/11/2013	02/07/2013	06/03/2013	22/11/2012		
	Amort. final	Años	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	23,40	
	Fecha	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 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%	272.979.619,65	7,50%	97,05%	970.500.000,00
Serie B	4,10%	11.893.909,35	3,40%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	1,80%	5.221.716,30	1,60%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		290.095.245,30			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,80%		8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,60%	4.641.523,92	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.794.062,31	1,574%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	472.680,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	186.151,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.022	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	285.091.620,49	1.000.001.401,71	
Medio	40.599,78	62.531,35	
Mínimo	9,08	105,75	
Máximo	253.394,52	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,12%	4,72%	
Mínimo	2,56%	3,50%	
Máximo	9,27%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	177	250	
Mínimo	02/05/2009	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,53%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,46%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,01%	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%	1,37	6,76	0,08	7,63
10,01 - 20%	5,22	15,83	0,77	16,31
20,01 - 30%	10,25	25,32	2,63	25,86
30,01 - 40%	15,79	35,26	6,23	35,45
40,01 - 50%	19,30	45,00	10,44	45,50
50,01 - 60%	25,82	55,45	14,84	55,41
60,01 - 70%	22,24	64,89	21,60	65,51
70,01 - 80%	0,01	70,06	43,39	75,79
Medio ponderado		46,52		63,05
Mínimo		0,01		0,17
Máximo		70,06		79,80

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2002

NIF
V63458455

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
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	0,58%	0,59%	0,68%	0,73%	1,16%
Tasa anual equivalente	6,77%	6,86%	7,82%	8,40%	13,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,12%	2,22%
Aragón	0,70%	0,79%
Canarias	5,36%	5,07%
Castilla y León	0,19%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,52%
Cataluña	9,50%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	59,73%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	5,79%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,22%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,38%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	278	53.745,26	39.931,38	0,00	93.676,64	22,81	14.450.822,21	14.544.498,85	66,37	44,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	25.619,81	29.413,47	0,00	55.033,28	13,40	3.803.505,77	3.858.539,05	17,61	47,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	16.219,40	16.476,14	0,00	32.695,54	7,96	1.366.290,49	1.398.986,03	6,38	47,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	18.837,14	19.987,05	0,00	38.824,19	9,45	996.350,79	1.035.174,98	4,72	43,49
De > 6 a < 12 Meses	10	19.408,99	17.471,90	0,00	36.880,89	8,98	417.140,57	454.021,46	2,07	36,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	2.745,63	4.741,41	0,00	7.487,04	1,82	75.481,01	82.968,05	0,38	51,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.681,59	8.887,02	0,00	13.568,61	3,30	78.275,60	91.844,21	0,42	70,89
De ≥ 2 Años	11	46.579,14	85.916,50	0,00	132.495,64	32,26	317.371,40	449.867,04	2,05	42,07
Subtotal	399	187.836,96	222.824,87	0,00	410.661,83	100,00	21.505.237,84	21.915.899,67	100,00	44,78
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Bancaja	0	0,00	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	399	187.836,96	222.824,87	0,00	410.661,83		21.505.237,84	21.915.899,67		44,78