

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	27.260,89 264.566.937,45 27,26%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5020% 18/09/2009 104,64 Bruto 85,80 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	56.231,03 11.527.361,15 56,23%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7820% 18/09/2009 256,08 Bruto 209,99 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	56.231,03 5.060.792,70 56,23%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4020% 18/09/2009 345,17 Bruto 283,04 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	18/09/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		281.155.091,30	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							% TACP Anual equivalente	
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	4,87	4,34	3,86	3,51	3,19	2,89	2,70
		Fecha	23/03/2015	11/06/2014	29/11/2013	08/06/2013	31/01/2013	07/10/2012	20/06/2012	11/04/2012	
		Amort. final	Años	8,89	7,64	6,89	6,14	5,63	5,14	4,63	4,39
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,51	5,87	5,32	4,85	4,44	4,08	3,77
		Fecha	01/11/2016	31/01/2016	11/06/2015	23/11/2014	04/06/2014	06/01/2014	29/08/2013	08/05/2013	
		Amort. final	Años	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	4,87	4,34	3,86	3,51	3,19	2,89	2,70
		Fecha	23/03/2015	11/06/2014	29/11/2013	08/06/2013	31/01/2013	07/10/2012	20/06/2012	11/04/2012	
		Amort. final	Años	8,89	7,64	6,89	6,14	5,63	5,14	4,63	4,39
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,51	5,87	5,32	4,85	4,44	4,08	3,77	
	Fecha	01/11/2016	31/01/2016	11/06/2015	23/11/2014	04/06/2014	06/01/2014	29/08/2013	08/05/2013		
	Amort. final	Años	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	23,15	

* 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%	264.566.937,45	7,50%	97,05%
Serie B	4,10%	11.527.361,15	3,40%	2,05%
Serie C	1,80%	5.060.792,70	1,60%	0,90%
Emisión de Bonos		281.155.091,30		1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,80%	8.000.000,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,60%	4.498.481,46	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	10.473.498,13	1,206%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	585.724,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso	140.333,44	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00
Crédito Subordinado	0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	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	6.873	15.992
Principal		
Pendiente vencimiento	275.873.171,78	1.000.001.401,71
Medio	40.138,68	62.531,35
Mínimo	1,56	105,75
Máximo	251.528,21	297.088,01
Interés nominal		
Medio ponderado	4,15%	4,72%
Mínimo	2,11%	3,50%
Máximo	9,27%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	250
Mínimo	01/08/2009	15/11/2002
Máximo	05/06/2032	05/06/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,48%	4,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,57%	84,85%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,95%	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%	1,43	6,81	0,08	7,63
10,01 - 20%	5,39	15,76	0,77	16,31
20,01 - 30%	10,52	25,32	2,63	25,86
30,01 - 40%	16,44	35,24	6,23	35,45
40,01 - 50%	19,00	45,02	10,44	45,50
50,01 - 60%	25,91	55,27	14,84	55,41
60,01 - 70%	21,31	64,65	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado		46,06		63,05
Mínimo		0,00		0,17
Máximo		69,57		79,80

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,52%	0,55%	0,64%	1,14%
Tasa anual equivalente	8,64%	6,03%	6,44%	7,39%	12,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,12%	2,22%
Aragón	0,71%	0,79%
Canarias	5,41%	5,07%
Castilla y León	0,19%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,52%
Cataluña	9,51%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	59,48%	59,17%
Extremadura	0,03%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	5,87%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,29%	11,67%
Murcia	0,10%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	221	49.778,26	22.465,31	0,00	72.243,57	18,80	10.942.115,36	11.014.358,93	63,86	42,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	19.849,55	15.114,01	0,00	34.963,56	9,10	2.840.817,38	2.875.780,94	16,67	53,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	15.458,50	12.224,66	0,00	27.683,16	7,20	1.474.211,62	1.501.894,78	8,71	44,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.258,77	8.508,68	0,00	16.767,45	4,36	377.053,11	393.820,56	2,28	51,75
De > 6 a < 12 Meses	16	26.507,36	29.023,85	0,00	55.531,21	14,45	731.008,10	786.539,31	4,56	50,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	17.592,38	11.004,25	0,00	28.596,63	7,44	142.511,09	171.107,72	0,99	24,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	3.077,33	0,00	3.077,33	0,80	0,00	3.077,33	0,02	5,37
De ≥ 2 Años	11	51.415,60	94.028,92	0,00	145.444,52	37,85	356.519,86	501.964,38	2,91	43,97
Subtotal	332	188.860,42	195.447,01	0,00	384.307,43	100,00	16.864.236,52	17.248.543,95	100,00	44,15
<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	332	188.860,42	195.447,01	0,00	384.307,43		16.864.236,52	17.248.543,95		44,15