

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Banco Cooperativo

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

Permuda Intereses
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	23.022,83 223.436.565,15 23,02%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1290% 20/12/2010 65,70 Bruto 53,22 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	47.489,18 9.735.281,90 47,49%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4090% 20/12/2010 169,14 Bruto 137,00 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA A2	A+ A2	
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	47.489,18 4.274.026,20 47,49%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0290% 20/12/2010 243,57 Bruto 197,29 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa2	BBB+ Baa2	
Total		237.445.873,25	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,21	3,72	3,36	3,03	2,82	2,52	2,34	
		Fecha	04/07/2015	16/12/2014	17/06/2014	06/02/2014	08/10/2013	24/07/2013	08/04/2013	01/02/2013	
	Amort. final	Años	6,97	6,22	5,47	4,97	4,47	4,22	3,72	3,47	
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014	18/03/2014	
Sin amortización opcional *	Años	6,76	6,10	5,54	5,05	4,62	4,25	3,93	3,64		
		Fecha	02/07/2017	03/11/2016	11/04/2016	16/10/2015	14/05/2015	30/12/2014	03/09/2014	22/05/2014	
	Amort. final	Años	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	
		Fecha	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,21	3,72	3,36	3,03	2,82	2,52	2,34	
		Fecha	04/07/2015	16/12/2014	17/06/2014	06/02/2014	08/10/2013	24/07/2013	08/04/2013	01/02/2013	
	Amort. final	Años	6,97	6,22	5,47	4,97	4,47	4,22	3,72	3,47	
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014	18/03/2014	
Sin amortización opcional *	Años	6,76	6,10	5,54	5,05	4,62	4,25	3,93	3,64		
		Fecha	02/07/2017	03/11/2016	11/04/2016	16/10/2015	14/05/2015	30/12/2014	03/09/2014	22/05/2014	
	Amort. final	Años	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	
		Fecha	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,21	3,72	3,36	3,03	2,82	2,52	2,34	
		Fecha	04/07/2015	16/12/2014	17/06/2014	06/02/2014	08/10/2013	24/07/2013	08/04/2013	01/02/2013	
	Amort. final	Años	6,97	6,22	5,47	4,97	4,47	4,22	3,72	3,47	
		Fecha	18/09/2017	18/12/2016	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/12/2014	18/06/2014	18/03/2014	
Sin amortización opcional *	Años	6,76	6,10	5,54	5,05	4,62	4,25	3,93	3,64		
		Fecha	02/07/2017	03/11/2016	11/04/2016	16/10/2015	14/05/2015	30/12/2014	03/09/2014	22/05/2014	
	Amort. final	Años	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	21,73	
		Fecha	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	18/06/2032	

* 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%	223.436.565,15	7,58%	97,05%	970.500.000,00	3,75%
Serie B	4,10%	9.735.281,90	3,48%	2,05%	20.500.000,00	1,70%
Serie C	1,80%	4.274.026,20	1,68%	0,90%	9.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		237.445.873,25			1.000.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,80%		8.000.000,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,68%	4.000.000,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés		
Cuenta de Tesorería	6.292.154,66	0,879%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	385.595,99			
Ints. cobrados ptes de ingreso	70.107,22			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Crédito Subordinado L/P	0,00	0,00		
Crédito Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		
Depósito en garantía permuda	Importe	Depositado		
COG *	0,00			
Efectivo		1.360.000,00		
Valores		0,00		

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.322	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	236.016.030,25	1.000.001.401,71	
Medio	37.332,49	62.531,35	
Mínimo	7,64	105,75	
Máximo	240.894,90	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,29%	4,72%	
Mínimo	1,67%	3,50%	
Máximo	4,12%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	167	250	
Mínimo	02/10/2010	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,30%	4,08%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,93%	84,85%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,76%	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%	1,72	6,56	0,08	7,63
10,01 - 20%	6,69	15,64	0,77	16,31
20,01 - 30%	12,73	25,43	2,63	25,86
30,01 - 40%	17,47	35,16	6,23	35,45
40,01 - 50%	20,39	45,42	10,44	45,50
50,01 - 60%	25,65	54,75	14,84	55,41
60,01 - 70%	15,35	63,20	21,60	65,51
70,01 - 80%			43,39	75,79
Medio ponderado	43,54		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	67,02		79,80	

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
Banco Cooperativo

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

Permuda Intereses
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,25%	0,32%	0,44%	1,03%
Tasa anual equivalente	2,37%	3,01%	3,73%	5,12%	11,71%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	2,22%
Aragón	0,66%	0,79%
Canarias	5,60%	5,07%
Castilla y León	0,18%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,99%	4,52%
Cataluña	9,84%	9,91%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	58,55%	59,17%
Extremadura	0,04%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	6,11%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,39%	11,67%
Murcia	0,10%	0,09%
País Vasco	0,35%	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	245	61.090,87	13.710,13	0,00	74.801,00	17,00	10.947.313,25	11.022.114,25	64,62	38,05	
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	28.272,96	7.355,37	0,00	35.628,33	8,10	2.539.125,80	2.574.754,13	15,10	44,98	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	22.521,22	7.289,24	0,00	29.810,46	6,78	1.408.258,99	1.438.069,45	8,43	43,01	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	4.427,71	1.386,67	0,00	5.814,38	1,32	152.041,05	157.855,43	0,93	24,57	
De > 6 a < 12 Meses	14	58.176,64	17.912,11	0,00	76.088,75	17,30	895.031,97	971.120,72	5,69	48,18	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	14.322,64	6.092,01	0,00	20.414,65	4,64	147.852,89	168.267,54	0,99	26,90	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	20.716,06	15.818,28	0,00	36.534,34	8,31	229.974,02	266.508,36	1,56	52,01	
De ≥ 2 Años	15	52.435,33	108.353,23	0,00	160.788,56	36,55	296.272,04	457.060,60	2,68	30,69	
	Subtotal	360	261.963,43	177.917,04	0,00	439.880,47	100,00	16.615.870,01	17.055.750,48	100,00	39,37
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Bancaja	0	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	
Total	360	261.963,43	177.917,04	0,00	439.880,47		16.615.870,01	17.055.750,48		39,37	

Información adicional