

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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

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	51.601,07 500.788.384,35 51,60%	100.000,00 970.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7250% 21/03/2006 359,34 Bruto 305,44 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312883012	08/11/2002 205	100.000,00 20.500.000,00 100,00%	100.000,00 20.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,0050% 21/03/2006 767,94 Bruto 652,75 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0312883020	08/11/2002 90	100.000,00 9.000.000,00 100,00%	100.000,00 9.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	3,6250% 21/03/2006 926,39 Bruto 787,43 Neto	18/06/2034 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Total		530.288.384,35	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	8,74	5,03	4,74	4,47	4,22	3,98	3,81	3,60		
		Amort. final	25/10/2014	10/02/2011	26/10/2010	19/07/2010	19/04/2010	24/01/2010	21/11/2009	07/09/2009		
		Fecha	18/03/2022	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	18/06/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,50	5,80	5,47	5,18	4,91	4,67	4,45	4,25		
		Amort. final	30/07/2015	16/11/2011	20/07/2011	04/04/2011	28/12/2010	30/09/2010	12/07/2010	29/04/2010		
		Fecha	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	9,29	5,35	5,04	4,75	4,49	4,24	4,06	3,84		
		Amort. final	15/05/2015	07/06/2011	13/02/2011	01/11/2010	27/07/2010	28/04/2010	20/02/2010	02/12/2009		
		Fecha	18/03/2022	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	18/06/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,10	6,17	5,82	5,51	5,23	4,97	4,74	4,52		
		Amort. final	05/03/2016	30/03/2012	25/11/2011	03/08/2011	22/04/2011	18/01/2011	25/10/2010	08/08/2010		
		Fecha	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	9,29	5,35	5,04	4,75	4,49	4,24	4,06	3,84		
		Amort. final	15/05/2015	07/06/2011	13/02/2011	01/11/2010	27/07/2010	28/04/2010	20/02/2010	02/12/2009		
		Fecha	18/03/2022	18/03/2016	18/09/2015	18/03/2015	18/09/2014	18/03/2014	18/12/2013	18/06/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,10	6,17	5,82	5,51	5,23	4,97	4,74	4,52		
		Amort. final	05/03/2016	30/03/2012	25/11/2011	03/08/2011	22/04/2011	18/01/2011	25/10/2010	08/08/2010		
		Fecha	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032	19/09/2032		

* 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	94,44%	500.788.384,35	7,08%	97,05%	970.500.000,00
Serie B	3,87%	20.500.000,00	3,21%	2,05%	20.500.000,00
Serie C	1,70%	9.000.000,00	1,51%	0,90%	9.000.000,00
Emisión de Bonos		530.288.384,35			1.000.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	1,51%	8.000.000,00	0,80%		8.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.386.204,07	2,475%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.276.685,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	605.834,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		400.898,12	3,475%
Crédito Subordinado	8.000.000,00	0,00	3,475%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.188	15.992	
Principal			
Pendiente vencimiento	511.394.764,72	1.000.001.401,71	
Medio	50.195,80	62.531,35	
Mínimo	0,09	105,75	
Máximo	274.380,79	297.088,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,38%	4,72%	
Mínimo	2,60%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	209	250	
Mínimo	01/02/2006	15/11/2002	
Máximo	05/06/2032	05/06/2032	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,04	4,09	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,54	84,84	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,41	11,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01	0,01	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	7,21	0,08	7,63
10,01 - 20%	2,76	16,14	0,77	16,31
20,01 - 30%	6,57	25,76	2,63	25,85
30,01 - 40%	10,25	35,30	6,24	35,44
40,01 - 50%	15,80	45,24	10,39	45,48
50,01 - 60%	21,36	55,08	14,87	55,38
60,01 - 70%	28,80	65,40	21,59	65,50
70,01 - 80%	13,98	72,20	43,42	75,78
Medio ponderado	53,64		63,05	
Mínimo	0,00		0,17	
Máximo	74,69		79,80	

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	1,31%	1,60%	1,44%	1,57%	1,33%
Tasa anual equivalente	14,61%	17,58%	15,95%	17,30%	14,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,95%	2,22%
Aragón	0,74%	0,79%
Canarias	5,41%	5,07%
Castilla y León	0,15%	0,13%
Castilla-La Mancha	4,59%	4,52%
Cataluña	9,19%	9,91%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	60,23%	59,17%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,04%	0,02%
Islas Baleares	6,16%	6,10%
La Rioja		0,01%
Madrid	11,06%	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			
Hasta 1 Mes	425	70.944,18	37.591,50	0,00	108.535,68	24.231.076,60	24.339.612,28	75,86
De 1 a 2 Meses	89	32.033,55	22.565,97	0,00	54.599,52	5.170.527,82	5.225.127,34	16,29
De 2 a 3 Meses	20	9.484,46	8.270,86	0,00	17.755,32	1.233.945,53	1.251.700,85	3,90
De 3 a 6 Meses	6	4.433,13	3.048,00	0,00	7.481,13	238.017,33	245.498,46	0,77
De 6 a 12 Meses	9	18.132,71	13.272,99	0,00	31.405,70	535.933,18	567.338,88	1,77
De 12 a 18 Meses	4	12.386,33	11.795,01	0,00	24.181,34	266.183,91	290.365,25	0,90
De 18 a 24 Meses	2	3.851,83	5.340,69	0,00	9.192,52	86.742,07	95.934,59	0,30
Más de 2 Años	3	1.212,23	15.862,19	0,00	17.074,42	52.082,94	69.157,36	0,22
Total	558	152.478,42	117.747,21	0,00	270.225,63	31.814.509,38	32.084.735,01	50,88

Información adicional