

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/04/2007

NIF
G85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamos Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 A1 ES0361797006	04/05/2007 3.000	30.844,37 92.533.110,00 30,84%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4430% 23/04/2008 346,410549 Bruto 284,056650 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	100.000,00 1.182.100.000,00 100,00%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5430% 23/04/2008 1.148,369444 Bruto 941,662944 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5630% 23/04/2008 1.153,425000 Bruto 945,808500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	100.000,00 30.500.000,00 100,00%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6130% 23/04/2008 1.166,063889 Bruto 956,172389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa3	AA Aa3
Serie C ES0361797048	04/05/2007 189	100.000,00 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7230% 23/04/2008 1.193,869444 Bruto 978,972944 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A3	A+ A3
Serie D ES0361797055	04/05/2007 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9730% 23/04/2008 1.257,063889 Bruto 1.030,792389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Serie E ES0361797063	04/05/2007 231	100.000,00 23.100.000,00 100,00%	100.000,00 23.100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	8,3930% 23/04/2008 2.121,563889 Bruto 1.739,682389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.665.633.110,00	1.873.100.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	
		% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,45	0,42	0,39	0,37	0,35	0,32	0,31	0,31	
		Amort. final	Años	09/10/2008	30/08/2008	21/08/2008	13/08/2008	08/04/2008	26/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,82	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,31	0,31	
		Amort. final	Años	23/01/2009	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/07/2008	23/07/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	
		Amort. final	Años	31/05/2008	31/05/2008	31/05/2008	31/05/2008	31/05/2008	31/05/2008	31/05/2008	31/05/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	
		Amort. final	Años	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,39	5,47	4,69	4,00	3,46	3,03	2,69	
		Amort. final	Años	10/03/2015	21/08/2014	17/09/2013	12/08/2012	30/03/2012	13/09/2011	04/12/2011	12/08/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,83	15,07	13,58	12,32	11,07	10,07	9,32	8,57	
		Amort. final	Años	23/01/2025	24/04/2023	25/10/2021	23/07/2020	23/04/2019	23/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	4,38	3,42	2,64	2,18	1,92	1,72	1,56	
		Amort. final	Años	25/10/2013	14/08/2012	31/08/2011	20/11/2010	06/03/2010	03/03/2010	19/12/2009	21/10/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,83	15,07	12,82	10,82	5,57	4,57	4,07	3,56	
		Amort. final	Años	23/01/2026	23/04/2023	23/01/2021	23/01/2019	23/10/2013	23/10/2012	23/04/2012	23/10/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,41	7,40	7,44	7,55	7,72	7,75	7,67	7,47	
		Amort. final	Años	24/08/2015	21/08/2015	09/07/2015	16/10/2015	16/12/2015	27/12/2015	29/11/2015	19/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	10,07	10,32	10,82	11,07	10,07	9,32	8,57	
		Amort. final	Años	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018	23/01/2019	23/04/2019	23/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,41	7,40	7,44	7,55	7,01	6,08	5,31	4,66	
		Amort. final	Años	24/08/2015	21/08/2015	09/07/2015	16/10/2015	04/04/2015	29/04/2014	20/07/2013	25/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	10,07	10,32	10,82	9,32	8,07	7,07	6,07	
		Amort. final	Años	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018	23/01/2019	23/07/2017	23/04/2016	23/04/2015	23/04/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,97	9,69	8,64	7,77	7,00	6,36	5,83	5,36	
		Amort. final	Años	17/03/2019	12/07/2017	17/11/2016	01/04/2016	29/03/2015	08/07/2014	28/01/2014	08/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,83	15,07	13,58	12,32	11,07	10,07	9,32	8,57	
		Amort. final	Años	23/01/2025	24/04/2023	25/10/2021	23/07/2020	23/04/2019	23/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,82	9,63	8,62	7,77	7,05	6,43	5,89	5,43	
		Amort. final	Años	23/01/2019	11/12/2017	11/09/2016	01/04/2016	15/04/2015	09/02/2014	18/02/2014	09/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	
		Amort. final	Años	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,97	9,69	8,64	7,77	7,00	6,36	5,83	5,36	
		Amort. final	Años	17/03/2019	12/07/2017	17/11/2016	01/04/2016	29/03/2015	08/07/2014	28/01/2014	08/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,83	15,07	13,58	12,32	11,07	10,07	9,32	8,57	
		Amort. final	Años	23/01/2025	24/04/2023	25/10/2021	23/07/2020	23/04/2019	23/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,83	9,63	8,62	7,77	7,05	6,43	5,89	5,43	
		Amort. final	Años	24/01/2019	11/12/2017	11/10/2016	01/04/2016	16/04/2015	09/02/2014	18/02/2014	09/02/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	
		Amort. final	Años	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,41	11,02	9,86	8,90	8,00	7,27	6,70	6,18	
		Amort. final	Años	22/08/2020	04/04/2019	02/05/2018	21/02/2017	29/03/2016	07/06/2015	12/11/2014	06/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,83	15,07	13,58	12,32	11,07	10,07	9,32	8,57	
		Amort. final	Años	23/01/2025	24/04/2023	25/10/2021	23/07/2020	23/04/2019	23/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,71	21,18	20,77	20,43	20,04	19,81	19,05	17,86	
		Amort. final	Años	12/09/2029	06/01/2029	30/12/2028	28/08/2028	04/09/2028	15/01/2028	04/12/2027	02/02/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	38,84	
		Amort. final	Años	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	

* 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%.

Información adicional

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/04/2007

NIF
G85082675

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	94,54%	1.574.633.110,00	5,54%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	5,56%	92.533.110,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	70,97%	1.182.100.000,00		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	18,01%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	1,83%	30.500.000,00	3,68%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,13%	18.900.000,00	2,53%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,11%	18.500.000,00	1,41%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	1,39%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.665.633.110,00			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,41%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		87.892.289,53	4,393%
Ppales. cobrados ples de ingreso		4.085.868,43	
Ints. cobrados ples de ingreso		899.588,27	
Pasivo		Saldo	Interés
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales		3.962.445,02	6,393%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		15.361	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.588.979.406,89	1.850.138.299,98
Medio		103.442,45	108.169,92
Mínimo		9,39	16,40
Máximo		948.323,64	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		5,44%	4,59%
Mínimo		2,75%	2,58%
Máximo		7,79%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		255	265
Mínimo		01/04/2008	04/05/2007
Máximo		10/11/2046	10/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,25	7,40
10,01 - 20%		2,10	16,17
20,01 - 30%		4,97	25,55
30,01 - 40%		8,10	35,43
40,01 - 50%		12,70	45,37
50,01 - 60%		18,01	55,25
60,01 - 70%		28,69	65,25
70,01 - 80%		18,90	74,71
80,01 - 90%		3,41	84,56
90,01 - 100%		2,87	94,59
Medio ponderado		58,64	60,38
Mínimo		0,01	0,01
Máximo		98,79	99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,98%	0,99%	1,08%	1,08%
Tasa anual equivalente	11,37%	11,17%	11,29%	12,22%	12,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,05%	7,89%
Aragón	0,72%	0,78%
Asturias	0,39%	0,38%
Canarias	4,81%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,32%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,16%
Cataluña	9,81%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,36%	46,42%
Extremadura	0,37%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,66%	5,80%
La Rioja	0,40%	0,37%
Madrid	7,80%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,60%	4,38%
País Vasco	1,65%	1,57%

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>										
Hasta 1 Mes	937	198.491,38	239.105,35	0,00	437.596,73	41,21	99.527.752,09	99.965.348,82	71,38	54,71
De 1 a 2 Meses	239	117.914,62	185.866,50	0,00	303.781,12	28,61	27.533.249,61	27.837.030,73	19,88	56,43
De 2 a 3 Meses	54	50.331,98	80.106,35	0,00	130.438,33	12,28	6.749.505,09	6.879.943,42	4,91	58,09
De 3 a 6 Meses	32	40.082,97	79.639,83	0,00	119.722,80	11,28	3.924.509,72	4.044.232,52	2,89	66,07
De 6 a 12 Meses	9	23.773,64	46.501,83	0,00	70.275,47	6,62	1.241.533,11	1.311.808,58	0,94	62,46
Subtotal	1.271	430.594,59	631.219,86	0,00	1.061.814,45	100,00	138.976.549,62	140.038.364,07	100,00	55,55
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	0,00
Total	1.271	430.594,59	631.219,86	0,00	1.061.814,45		138.976.549,62	140.038.364,07		55,55

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

Información adicional