

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	10.037,74 30.113.220,00 10,04%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8550% 23/07/2008 123,186770 Bruto 101,013151 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2008 "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	4,9550% 23/07/2008 1.252,513889 Bruto 1.027,061389 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	4,9750% 23/07/2008 1.257,569444 Bruto 1.031,206944 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	5,0250% 23/07/2008 1.270,208333 Bruto 1.041,570833 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	5,1350% 23/07/2008 1.298,013889 Bruto 1.064,371389 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	5,3850% 23/07/2008 1.361,208333 Bruto 1.116,190833 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	8,8050% 23/07/2008 2.225,708333 Bruto 1.825,080833 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.603.213.220,00	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							
			% TACP Anual equivalente							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,30	0,27	0,25	0,23	0,20	0,18
		Amort. final	Años	24/09/2008	16/09/2008	09/07/2008	30/08/2008	21/08/2008	08/12/2008	08/03/2008
		Fecha	Años	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Amort. final	Años	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008
		Fecha	Años	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,20	7,42	5,98	4,84	3,90	3,11	2,46
		Amort. final	Años	08/08/2017	29/10/2015	21/05/2014	04/01/2013	22/04/2012	07/11/2011	14/11/2010
		Fecha	Años	19,66	17,66	15,66	14,16	12,66	11,40	10,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/07/2018
		Amort. final	Años	8,50	6,75	5,35	4,23	3,32	2,56	2,09
		Fecha	Años	27/11/2016	26/02/2015	10/03/2013	22/08/2012	24/09/2011	22/12/2010	07/03/2010
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,16	21,16	18,16	15,66	13,41	11,40	9,40
		Amort. final	Años	23/07/2032	23/07/2029	23/07/2026	23/01/2024	23/10/2021	23/10/2019	23/07/2014
		Fecha	Años	7,38	7,29	7,26	7,24	7,27	7,37	7,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/10/2015	14/09/2015	31/08/2015	24/08/2015	09/06/2015	10/10/2015	22/11/2015
		Amort. final	Años	10,15	9,90	9,90	9,90	10,15	10,65	10,40
		Fecha	Años	23/07/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018	23/01/2019	23/10/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,70	7,64	7,58	7,58	7,65	7,78	7,33
		Amort. final	Años	02/09/2016	19/01/2016	27/12/2015	28/12/2015	21/01/2016	03/10/2016	29/09/2015
		Fecha	Años	10,40	10,40	10,40	10,40	10,90	11,40	9,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2018	23/10/2018	23/10/2018	23/10/2018	23/04/2019	23/10/2019	23/04/2018
		Amort. final	Años	13,55	11,79	10,30	9,12	8,11	7,27	6,58
		Fecha	Años	13/12/2021	14/03/2020	16/09/2018	07/12/2017	07/07/2016	09/05/2015	27/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,66	17,66	15,66	14,16	12,66	11,40	10,40
		Amort. final	Años	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018
		Fecha	Años	13,72	12,03	10,62	9,45	8,46	7,63	6,92
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/02/2022	06/09/2020	01/11/2019	11/08/2017	13/11/2016	13/01/2016	30/04/2015
		Amort. final	Años	38,67	38,67	38,67	38,67	38,67	38,67	38,67
		Fecha	Años	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,55	11,80	10,30	9,12	8,11	7,27	6,58
		Amort. final	Años	14/12/2021	14/03/2020	16/09/2018	07/12/2017	07/07/2016	09/05/2015	27/12/2014
		Fecha	Años	19,66	17,66	15,66	14,16	12,66	11,40	10,40
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018
		Amort. final	Años	13,73	12,03	10,62	9,45	8,46	7,63	6,92
		Fecha	Años	16/02/2022	06/09/2020	01/11/2019	11/08/2017	13/11/2016	14/01/2016	30/04/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,67	38,67	38,67	38,67	38,67	38,67	38,67
		Amort. final	Años	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047
		Fecha	Años	14,74	12,88	11,21	9,94	8,78	7,83	7,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2023	04/12/2021	08/11/2019	05/06/2018	03/09/2017	27/03/2016	07/06/2015
		Amort. final	Años	19,66	17,66	15,66	14,16	12,66	11,40	10,40
		Fecha	Años	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018

* 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: 31/05/2008
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	94,32%	1.512.213.220,00	5,76%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	1,88%	30.113.220,00	16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	73,73%	1.182.100.000,00	63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	18,71%	300.000.000,00	16,02%	300.000.000,00	
Serie B	1,90%	30.500.000,00	3,83%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,18%	18.900.000,00	2,63%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,15%	18.500.000,00	1,46%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,44%	23.100.000,00	1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.603.213.220,00		1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,46%	23.100.000,00	1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	57.944.477,68	4,805%
Ppales. cobrados ples de ingreso	5.013.416,47	
Ints. cobrados ples de ingreso	749.759,34	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	3.729.360,02	6,805%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		15.095	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.548.322.995,52	1.850.138.299,98
Medio		102.571,91	108.169,92
Mínimo		0,60	16,40
Máximo		945.728,01	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		5,46%	4,59%
Mínimo		2,75%	2,58%
Máximo		7,79%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		254	265
Mínimo		05/06/2008	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,28	7,44	0,16	7,81
10,01 - 20%		2,08	16,05	1,75	16,46
20,01 - 30%		5,01	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%		8,28	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%		12,94	45,34	11,80	45,43
50,01 - 60%		18,15	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%		28,65	65,15	29,24	65,76
70,01 - 80%		18,36	74,63	21,56	75,43
80,01 - 90%		3,46	84,54	3,43	84,79
90,01 - 100%		2,79	94,49	3,36	95,41
Medio ponderado		58,37		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		98,67		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	1,01%	0,99%	1,06%	1,07%
Tasa anual equivalente	10,96%	11,47%	11,21%	11,96%	12,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,72%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,84%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,33%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,16%
Cataluña	9,73%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,44%	46,42%
Extremadura	0,37%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,63%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,79%	7,90%
Murcia	2,25%	2,29%
Navarra	4,65%	4,38%
País Vasco	1,66%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	818	176.090,28	205.730,00	0,00	381.820,28	34,75	90.636.787,21	91.018.607,49	69,59	55,46
De 1 a 2 Meses	221	108.553,73	180.009,23	0,00	288.562,96	26,26	24.770.890,36	25.059.453,32	19,16	58,55
De 2 a 3 Meses	48	33.873,08	72.058,48	0,00	105.931,56	9,64	6.125.246,13	6.231.177,69	4,76	62,75
De 3 a 6 Meses	38	49.626,45	100.799,33	0,00	150.425,78	13,69	5.042.199,19	5.192.624,97	3,97	61,57
De 6 a 12 Meses	23	51.374,53	111.627,48	0,00	163.002,01	14,83	2.990.478,94	3.153.480,95	2,41	61,68
De 12 a 18 Meses	1	1.036,92	8.066,18	0,00	9.103,10	0,83	133.072,24	142.175,34	0,11	74,26
Subtotal	1.149	420.554,99	678.290,70	0,00	1.098.845,69	100,00	129.698.674,07	130.797.519,76	100,00	56,72
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.149	420.554,99	678.290,70	0,00	1.098.845,69		129.698.674,07	130.797.519,76		56,72

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

Información adicional