

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/04/2007

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos

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								
				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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
		Fecha	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	
		Amort. final	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
		Fecha	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	
		Amort. final	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,08	8,02	6,38	5,10	4,07	3,24	2,55	2,07	
		Fecha	26/07/2018	07/06/2016	16/11/2014	08/03/2013	24/07/2012	24/09/2011	16/01/2011	24/07/2010		
		Amort. final	Años	25,08	22,33	19,83	17,07	14,82	12,58	11,07	6,57	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,58	9,51	7,80	6,45	5,36	4,44	3,70	3,10	
		Fecha	25/01/2020	31/12/2017	14/04/2016	12/09/2014	11/08/2013	12/05/2012	03/11/2012	08/06/2011		
		Amort. final	Años	21,58	19,33	16,82	14,82	13,07	11,32	10,07	9,07	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,27	7,02	6,92	6,86	6,82	6,82	6,88	6,90	
		Fecha	10/04/2015	07/07/2015	30/05/2015	05/08/2015	23/04/2015	25/04/2015	15/05/2015	22/05/2015		
		Amort. final	Años	10,07	9,57	9,57	9,32	9,32	9,57	9,82	9,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,34	7,25	7,18	7,15	7,19	7,27	7,04	
		Fecha	14/01/2016	29/10/2015	28/09/2015	09/02/2015	24/08/2015	09/04/2015	10/06/2015	13/07/2015		
		Amort. final	Años	10,32	10,07	9,82	9,82	9,82	10,07	10,57	9,57	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,47	13,24	11,31	9,76	8,48	7,38	6,52	5,81	
		Fecha	15/12/2023	24/09/2021	20/10/2019	31/03/2018	20/12/2016	15/11/2015	01/03/2015	20/04/2014		
		Amort. final	Años	21,58	19,33	16,82	14,82	13,07	11,32	10,07	9,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	13,62	11,94	10,54	9,37	8,39	7,57	6,87	
		Fecha	02/07/2024	02/07/2022	06/04/2020	01/10/2019	11/10/2017	18/11/2016	22/01/2016	05/10/2015		
		Amort. final	Años	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,47	13,24	11,31	9,76	8,48	7,38	6,52	5,81	
		Fecha	15/12/2023	24/09/2021	20/10/2019	31/03/2018	20/12/2016	15/11/2015	01/03/2015	20/04/2014		
		Amort. final	Años	21,58	19,33	16,82	14,82	13,07	11,32	10,07	9,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	13,62	11,94	10,54	9,37	8,39	7,57	6,87	
		Fecha	02/07/2024	02/07/2022	06/04/2020	01/10/2019	11/10/2017	18/11/2016	22/01/2016	05/10/2015		
		Amort. final	Años	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,47	13,24	11,31	9,76	8,48	7,38	6,52	5,81	
		Fecha	15/12/2023	24/09/2021	20/10/2019	31/03/2018	20/12/2016	15/11/2015	01/03/2015	20/04/2014		
		Amort. final	Años	21,58	19,33	16,82	14,82	13,07	11,32	10,07	9,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	13,62	11,94	10,54	9,37	8,39	7,57	6,87	
		Fecha	02/07/2024	02/07/2022	06/04/2020	01/10/2019	11/10/2017	18/11/2016	22/01/2016	05/10/2015		
		Amort. final	Años	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,85	14,67	12,60	10,96	9,58	8,30	7,36	6,60	
		Fecha	05/03/2025	28/02/2023	31/01/2021	13/06/2019	27/01/2018	17/06/2016	11/06/2015	02/01/2015		
		Amort. final	Años	21,58	19,33	16,82	14,82	13,07	11,32	10,07	9,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,00	22,91	22,08	21,43	20,93	20,53	20,20	19,83	
		Fecha	25/06/2032	23/05/2031	24/07/2030	30/11/2029	30/05/2029	01/04/2029	09/07/2028	22/04/2028		
		Amort. final	Años	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	

* 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: 30/06/2008
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%	95,14%	1.782.100.000,00
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%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,18%	18.900.000,00	2,63%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,15%	18.500.000,00	1,46%	0,99%	18.500.000,00
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	83.420.437,81	4,784%
Ppales. cobrados ples de ingreso	4.030.016,04	
Ints. cobrados ples de ingreso	803.660,05	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	3.729.360,02	6,805%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		14.977	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.530.683.726,06	1.850.138.299,98
Medio		102.202,29	108.169,92
Mínimo		0,83	16,40
Máximo		944.421,73	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		5,50%	4,59%
Mínimo		2,75%	2,58%
Máximo		7,79%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		253	265
Mínimo		01/07/2008	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	7,36	0,16	7,81
10,01 - 20%		2,14	16,08	1,75	16,46
20,01 - 30%		5,13	25,51	4,40	25,59
30,01 - 40%		8,19	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%		13,06	45,34	11,80	45,43
50,01 - 60%		18,27	55,23	16,92	55,29
60,01 - 70%		28,65	65,12	29,24	65,76
70,01 - 80%		18,12	74,59	21,56	75,43
80,01 - 90%		3,41	84,55	3,43	84,79
90,01 - 100%		2,76	94,41	3,36	95,41
Medio ponderado		58,24		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		98,61		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,96%	0,97%	1,00%	1,06%
Tasa anual equivalente	9,89%	10,98%	11,07%	11,36%	11,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,71%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,82%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,34%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,16%
Cataluña	9,74%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,42%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,65%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,72%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,69%	4,38%
País Vasco	1,68%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	866	205.472,61	248.280,20	0,00	453.752,81	36,26	97.970.174,30	98.423.927,11	70,25	54,60
De > 1 a ≤ 2 Mes	201	99.035,95	157.357,77	0,00	256.393,72	20,49	23.768.887,13	24.025.280,85	17,15	58,46
De > 2 a ≤ 3 Mes	61	44.205,54	93.157,81	0,00	137.363,35	10,98	7.256.237,94	7.393.601,29	5,28	62,84
De > 3 a ≤ 6 Mes	41	53.071,93	119.877,00	0,00	172.948,93	13,82	5.966.860,05	6.139.808,98	4,38	59,51
De > 6 a < 12 Meses	26	66.489,32	128.572,96	0,00	195.062,28	15,59	3.411.676,97	3.606.739,25	2,57	63,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	7.500,04	28.274,52	0,00	35.774,56	2,86	477.489,99	513.264,55	0,37	75,87
Subtotal	1.199	475.775,39	775.520,26	0,00	1.251.295,65	100,00	138.851.326,38	140.102.622,03	100,00	56,08
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	1.199	475.775,39	775.520,26	0,00	1.251.295,65		138.851.326,38	140.102.622,03		56,08

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

Información adicional