

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	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	5,1100% 23/10/2008 1.305,888889 Bruto 1.070,828889 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	5,1300% 23/10/2008 1.311,000000 Bruto 1.075,020000 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	5,1800% 23/10/2008 1.323,777778 Bruto 1.085,497778 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	5,2900% 23/10/2008 1.351,888889 Bruto 1.108,548889 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	5,5400% 23/10/2008 1.415,777778 Bruto 1.160,937778 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	8,9600% 23/10/2008 2.289,777778 Bruto 1.877,617778 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.573.100.000,00 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	8,05	6,42	5,12	4,08	3,22	2,51	2,02	
		Amort. final	Años	15/08/2018	08/08/2016	21/12/2014	09/03/2013	18/08/2012	10/11/2011	24/01/2011	30/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	23,27	20,52	17,76	15,51	13,51	11,51	6,51	
		Amort. final	Años	23/04/2034	23/10/2031	23/01/2029	23/04/2026	23/01/2024	23/01/2022	23/01/2020	23/01/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,77	8,69	7,00	5,68	4,60	3,73	3,00	2,38	
		Amort. final	Años	27/04/2019	29/03/2017	22/07/2015	26/03/2014	25/02/2013	15/04/2012	22/07/2011	12/09/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	19,52	17,26	15,51	13,76	12,52	11,26	10,26	
		Amort. final	Años	23/01/2030	24/01/2028	23/10/2025	23/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,49	7,26	7,17	7,12	7,09	7,12	7,21	7,32	
		Amort. final	Años	15/01/2016	26/10/2015	22/09/2015	09/04/2015	25/08/2015	09/04/2015	10/05/2015	15/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	10,01	9,76	9,76	9,76	10,01	10,51	10,26	
		Amort. final	Años	23/10/2018	23/07/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018	23/01/2019	23/10/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	7,59	7,51	7,45	7,44	7,50	7,62	7,34	
		Amort. final	Años	29/04/2016	20/02/2016	25/01/2016	31/12/2015	29/12/2015	19/01/2016	03/03/2016	21/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	10,26	10,26	10,26	10,26	10,26	10,01	
		Amort. final	Años	23/04/2019	23/10/2018	23/10/2018	23/10/2018	23/10/2018	23/04/2019	23/10/2019	23/07/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,39	13,33	11,54	10,12	8,90	7,95	7,12	6,44	
		Amort. final	Años	12/10/2023	17/11/2021	02/03/2020	09/01/2018	14/06/2017	07/02/2016	09/03/2015	28/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	19,52	17,26	15,51	13,76	12,52	11,26	10,26	
		Amort. final	Años	23/01/2030	24/01/2028	23/10/2025	23/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,55	13,55	11,87	10,48	9,31	8,34	7,51	6,81	
		Amort. final	Años	02/05/2024	02/05/2022	06/03/2020	01/11/2019	11/12/2017	20/11/2016	25/01/2016	14/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,39	13,33	11,54	10,12	8,90	7,95	7,12	6,44	
		Amort. final	Años	12/10/2023	17/11/2021	02/04/2020	09/01/2018	14/06/2017	07/02/2016	09/03/2015	28/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	19,52	17,26	15,51	13,76	12,52	11,26	10,26	
		Amort. final	Años	23/01/2030	24/01/2028	23/10/2025	23/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,55	13,55	11,87	10,48	9,31	8,34	7,51	6,81	
		Amort. final	Años	02/06/2024	02/06/2022	06/03/2020	01/11/2019	11/12/2017	21/11/2016	25/01/2016	14/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	
		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 H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,45	12,50	11,00	9,63	8,63	7,71	7,02	
		Amort. final	Años	21/01/2025	31/12/2022	19/01/2021	21/07/2019	03/08/2018	03/06/2017	04/07/2016	27/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	19,52	17,26	15,51	13,76	12,52	11,26	10,26	
		Amort. final	Años	23/01/2030	24/01/2028	23/10/2025	23/01/2024	25/04/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,93	22,84	22,01	21,37	20,87	20,47	20,14	19,77	
		Amort. final	Años	23/06/2032	21/05/2031	22/07/2030	30/11/2029	30/05/2029	01/04/2029	09/08/2028	24/04/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	
		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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	94,22%	1.482.100.000,00	5,87%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	75,14%	1.182.100.000,00	63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	19,07%	300.000.000,00	16,02%	300.000.000,00	
Serie B	1,94%	30.500.000,00	3,90%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,20%	18.900.000,00	2,68%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,18%	18.500.000,00	1,49%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,47%	23.100.000,00	1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.573.100.000,00		1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,49%	23.100.000,00	1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	31.883.769,22	4,960%
Cuenta de Amortización	27.132.071,51	5,123%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.352.868,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso	732.269,72	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	3.496.275,02	6,960%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📍 +34 91 411 84 68 📄 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: P* de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 📄 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	14.852		17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.511.715.817,72		1.850.138.299,98	
Medio	101.785,34		108.169,92	
Mínimo	9,77		16,40	
Máximo	943.109,77		963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado	5,56%		4,59%	
Mínimo	2,75%		2,58%	
Máximo	7,79%		6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	252		265	
Mínimo	05/08/2008		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%	0,27	7,34	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,17	16,10	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,22	25,50	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,24	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%	13,13	45,30	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,44	55,26	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,37	65,08	29,24	65,76
70,01 - 80%	17,98	74,53	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,46	84,57	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,71	94,40	3,36	95,41
Medio ponderado	58,10		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	98,55		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,94%	0,99%	0,96%	1,06%
Tasa anual equivalente	11,05%	10,67%	11,21%	10,95%	12,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,95%	7,89%
Aragón	0,70%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,81%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,35%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,16%
Cataluña	9,78%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,45%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,63%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,68%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,72%	4,38%
País Vasco	1,69%	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	820	190.616,21	239.840,17	0,00	430.456,38	31,81	91.576.530,41	92.006.986,79	67,26	55,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	203	118.009,11	194.193,34	0,00	312.202,45	23,07	26.432.907,32	26.745.109,77	19,55	56,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	36.224,00	71.516,24	0,00	107.740,24	7,96	5.831.140,96	5.938.881,20	4,34	63,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	58.340,33	145.404,34	0,00	203.744,67	15,06	6.833.547,62	7.037.292,29	5,14	64,02
De > 6 a < 12 Meses	29	68.861,68	150.586,00	0,00	219.447,68	16,22	3.893.585,75	4.113.033,43	3,01	67,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	27.857,94	51.760,06	0,00	79.618,00	5,88	865.063,73	944.681,73	0,69	60,40
Subtotal	1.160	499.909,27	853.300,15	0,00	1.353.209,42	100,00	135.432.775,79	136.785.985,21	100,00	56,48
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.160	499.909,27	853.300,15	0,00	1.353.209,42		135.432.775,79	136.785.985,21		56,48

Información adicional