

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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	
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	5,1180% 23/01/2009 1.307,933333 Bruto 1.072,505333 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,1380% 23/01/2009 1.313,044444 Bruto 1.076,696444 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,1880% 23/01/2009 1.325,822222 Bruto 1.087,174222 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,2980% 23/01/2009 1.353,933333 Bruto 1.110,225333 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	5,5480% 23/01/2009 1.417,822222 Bruto 1.162,614222 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	8,9680% 23/01/2009 2.291,822222 Bruto 1.879,294222 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	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	
		Amort. final	Años	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	
		Amort. final	Años	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,94	7,33	6,01	4,96	4,10	3,38	2,76	2,21	
		Amort. final	Años	11/06/2017	28/03/2016	12/01/2014	13/11/2013	01/05/2013	17/04/2012	09/04/2011	16/02/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,16	22,41	20,66	18,91	16,91	15,41	13,90	12,40	
		Amort. final	Años	23/01/2033	23/04/2031	23/07/2029	23/10/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/10/2022	23/04/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	
		Amort. final	Años	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	
		Amort. final	Años	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	7,61	7,50	7,42	7,41	7,46	7,58	7,80	
		Amort. final	Años	16/09/2016	07/07/2016	29/05/2016	05/01/2016	27/04/2016	16/05/2016	29/06/2016	15/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,90	10,40	10,40	10,40	10,40	10,90	11,40	12,40	
		Amort. final	Años	23/10/2019	23/04/2019	23/04/2019	23/04/2019	23/04/2019	23/10/2019	23/04/2020	23/04/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,49	14,45	12,73	11,22	9,96	8,91	8,04	7,27	
		Amort. final	Años	25/05/2025	05/09/2023	20/08/2021	14/02/2020	11/12/2018	25/10/2017	12/11/2016	03/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,66	21,66	19,91	17,91	16,16	14,65	13,41	12,16	
		Amort. final	Años	23/07/2032	23/07/2030	23/10/2028	23/10/2026	23/01/2025	24/07/2023	25/04/2022	25/01/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,14	13,19	11,55	10,20	9,07	8,12	7,32	6,64	
		Amort. final	Años	17/01/2024	02/03/2022	17/06/2020	02/07/2019	22/12/2017	01/10/2017	25/03/2016	21/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,17	38,17	38,17	38,17	38,17	38,17	38,17	38,17	
		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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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%	95,14%	1.782.100.000,00
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%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,20%	18.900.000,00	2,68%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,18%	18.500.000,00	1,49%	0,99%	18.500.000,00
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	49.165.611,67	4,968%	
Cuenta de Amortización	71.953.358,39	5,131%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.968.820,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	845.761,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.263.190,02	6,968%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual		A la constitución
Número	14.508		17.104
Principal			
Pendiente vencimiento	1.456.196.759,33		1.850.138.299,98
Medio	100.371,99		108.169,92
Mínimo	62,62		16,40
Máximo	938.147,66		963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado	5,88%		4,59%
Mínimo	4,60%		2,58%
Máximo	8,32%		6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249		265
Mínimo	05/12/2008		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%	0,30	7,36	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,30	16,01	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,40	25,45	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,39	35,37	7,37	35,54
40,01 - 50%	13,57	45,30	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,88	55,29	16,92	55,29
60,01 - 70%	27,71	64,94	29,24	65,76
70,01 - 80%	17,45	74,27	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,48	84,55	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,52	94,14	3,36	95,41
Medio ponderado	57,59		60,38	
Mínimo	0,04		0,01	
Máximo	98,32		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,67%	0,74%	0,86%	0,98%
Tasa anual equivalente	5,56%	7,79%	8,50%	9,88%	11,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,70%	0,78%
Asturias	0,41%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,16%
Cataluña	9,71%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,41%	46,42%
Extremadura	0,37%	0,35%
Galicia	1,45%	1,44%
Islas Baleares	5,73%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,61%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,75%	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	916	244.439,20	302.639,28	0,00	547.078,48	21,73	102.459.803,76	103.006.882,24	55,87	54,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	306	172.574,55	319.760,46	0,00	492.335,01	19,56	40.424.251,35	40.916.586,36	22,19	57,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	84.707,65	168.177,87	0,00	252.885,52	10,05	13.545.585,27	13.798.470,79	7,48	58,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	129.931,72	288.752,99	0,00	418.684,71	16,63	13.732.453,62	14.151.138,33	7,68	63,24
De > 6 a < 12 Meses	64	165.872,72	371.634,59	0,00	537.507,31	21,35	8.948.015,21	9.485.522,52	5,14	69,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	78.077,65	176.808,63	0,00	254.886,28	10,13	2.611.594,83	2.866.481,11	1,55	63,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.456,97	12.270,03	0,00	13.727,00	0,55	132.652,19	146.379,19	0,08	76,45
Subtotal	1.521	877.060,46	1.640.043,85	0,00	2.517.104,31	100,00	181.854.356,23	184.371.460,54	100,00	56,93
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	1.521	877.060,46	1.640.043,85	0,00	2.517.104,31		181.854.356,23	184.371.460,54		56,93