

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	01/12/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	11,13	9,70	8,59	7,66	6,86	6,14	5,47
		Amort. final	Años	30/10/2021	03/09/2020	10/02/2018	23/08/2017	18/09/2016	30/11/2015	03/12/2015	07/11/2014
Serie A3	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	11,13	9,90	8,68	7,62	6,66	5,86	5,14	4,47
		Amort. final	Años	30/10/2021	03/09/2020	10/02/2018	23/08/2017	18/09/2016	30/11/2015	03/12/2015	07/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,21	12,18	10,53	9,18	8,09	7,15	6,43	5,79
		Amort. final	Años	04/05/2023	25/03/2021	08/01/2019	28/03/2018	22/02/2017	16/03/2016	26/06/2015	11/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	12,99	11,38	10,04	8,93	7,99	7,20	6,53
		Amort. final	Años	24/12/2023	17/01/2022	06/08/2020	02/05/2019	25/12/2017	18/01/2017	04/05/2016	08/05/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,21	12,18	10,53	9,18	8,09	7,15	6,43	5,79
		Amort. final	Años	04/05/2023	25/03/2021	08/01/2019	28/03/2018	22/02/2017	16/03/2016	26/06/2015	11/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	12,99	11,38	10,04	8,93	7,99	7,20	6,53
		Amort. final	Años	24/12/2023	17/01/2022	06/08/2020	02/05/2019	25/12/2017	18/01/2017	04/05/2016	08/05/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,21	12,18	10,53	9,18	8,09	7,15	6,43	5,79
		Amort. final	Años	04/06/2023	26/03/2021	08/02/2019	28/03/2018	22/02/2017	16/03/2016	26/06/2015	11/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	12,99	11,38	10,04	8,93	7,99	7,20	6,53
		Amort. final	Años	24/12/2023	18/01/2022	06/08/2020	02/05/2019	25/12/2017	18/01/2017	04/05/2016	08/05/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79
		Amort. final	Años	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,33	22,28	21,50	20,89	20,42	20,05	19,75	19,50
		Amort. final	Años	16/05/2032	05/02/2031	18/07/2030	12/09/2029	20/06/2029	02/04/2029	16/10/2028	19/07/2028

* 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: 31/12/2008
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	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%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,20%	18.900.000,00	2,68%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,18%	18.500.000,00	1,49%	0,99%	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		73.497.629,01	4,968%	
Cuenta de Amortización		71.953.358,39	5,131%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.711.640,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso		722.319,29		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			3.263.190,02	6,968%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual		A la constitución
Número	14.392		17.104
Principal			
Pendiente vencimiento	1.438.233.858,46		1.850.138.299,98
Medio	99.932,87		108.169,92
Mínimo	3,69		16,40
Máximo	936.978,36		963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado	5,94%		4,59%
Mínimo	4,60%		2,58%
Máximo	8,32%		6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	248		265
Mínimo	01/01/2009		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%	0,31	7,38	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,33	16,00	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,42	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,52	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%	13,70	45,29	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,92	55,27	16,92	55,29
60,01 - 70%	27,54	64,88	29,24	65,76
70,01 - 80%	17,30	74,18	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,46	84,48	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,49	94,09	3,36	95,41
Medio ponderado	57,42		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	98,27		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	0,79%	0,76%	0,86%	0,98%
Tasa anual equivalente	10,91%	9,07%	8,70%	9,85%	11,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,91%	7,89%
Aragón	0,69%	0,78%
Asturias	0,41%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,16%
Cataluña	9,69%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,40%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,45%	1,44%
Islas Baleares	5,75%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,65%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,77%	4,38%
País Vasco	1,71%	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	806	183.908,87	259.674,91	0,00	443.583,78	16,46	89.221.742,50	89.665.326,28	51,02	54,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	302	191.199,72	315.319,62	0,00	506.519,34	18,79	38.292.774,26	38.799.293,60	22,08	58,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	136	115.609,84	241.569,18	0,00	357.179,02	13,25	19.290.174,07	19.647.353,09	11,18	58,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	103.212,64	248.275,93	0,00	351.488,57	13,04	11.490.598,71	11.842.087,28	6,74	65,63
De > 6 a < 12 Meses	69	198.397,33	454.486,66	0,00	652.883,99	24,22	11.056.322,47	11.709.206,46	6,66	67,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	110.695,08	220.060,73	0,00	330.755,81	12,27	3.231.229,75	3.561.985,56	2,03	65,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	10.848,31	42.325,28	0,00	53.173,59	1,97	474.141,72	527.315,31	0,30	77,95
Subtotal	1.434	913.871,79	1.781.712,31	0,00	2.695.584,10	100,00	173.056.983,48	175.752.567,58	100,00	57,47
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	1.434	913.871,79	1.781.712,31	0,00	2.695.584,10		173.056.983,48	175.752.567,58		57,47