

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Banco Santander S.A.

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	AAA Aaa
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	90.074,18 1.064.766.881,78 90,07%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4620% 23/04/2009 554,406578 Bruto 454,613394 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	2,4820% 23/04/2009 620,500000 Bruto 508,810000 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	2,5320% 23/04/2009 633,000000 Bruto 519,060000 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	2,6420% 23/04/2009 660,500000 Bruto 541,610000 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	2,8920% 23/04/2009 723,000000 Bruto 592,860000 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	6,3120% 23/04/2009 1.578,000000 Bruto 1.293,960000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.455.766.881,78	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/04/2012	18/04/2012	18/04/2012	18/04/2012	18/04/2012
	Amort. final	Años	Fecha	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10/12/2015	10/12/2015	10/12/2015	10/12/2015	10/12/2015
	Amort. final	Años	Fecha	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10/03/2021	10/03/2021	10/03/2021	10/03/2021	10/03/2021
	Amort. final	Años	Fecha	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10/07/2016	10/07/2016	10/07/2016	10/07/2016	10/07/2016
	Amort. final	Años	Fecha	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10/03/2021	10/03/2021	10/03/2021	10/03/2021	10/03/2021
	Amort. final	Años	Fecha	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10/07/2016	10/07/2016	10/07/2016	10/07/2016	10/07/2016
	Amort. final	Años	Fecha	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020	23/01/2020

* 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: 28/02/2009
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
Banco Santander S.A.

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	93,75%	1.364.766.881,78	6,35%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	73,14%	1.064.766.881,78		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	20,61%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,10%	30.500.000,00	4,22%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,30%	18.900.000,00	2,90%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,27%	18.500.000,00	1,61%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,59%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.455.766.881,78			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,61%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	63.035.105,82	2,254%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.048.672,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	499.024,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.030.105,02	4,312%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		14.130	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.398.780.338,04	1.850.138.299,98
Medio		98.993,65	108.169,92
Mínimo		18,33	16,40
Máximo		934.622,06	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		5,73%	4,59%
Mínimo		3,12%	2,58%
Máximo		8,32%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		247	265
Mínimo		05/03/2009	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%	0,33	7,34	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,46	15,98	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,52	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,68	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,05	45,33	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,13	55,30	16,92	55,29
60,01 - 70%	27,15	64,83	29,24	65,76
70,01 - 80%	16,94	74,11	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,33	84,54	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,42	93,98	3,36	95,41
Medio ponderado		57,08		60,38
Mínimo		0,01		0,01
Máximo		98,16		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,27%	1,06%	0,86%	0,88%	0,99%
Tasa anual equivalente	14,22%	11,95%	9,90%	10,11%	11,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,88%	7,89%
Aragón	0,71%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,36%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	9,70%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,38%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,76%	5,80%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	7,70%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,79%	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	978	228.962,77	306.697,42	0,00	535.660,19	16,14	105.851.364,00	106.387.024,19	52,38	54,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	341	185.857,50	327.205,04	0,00	513.062,54	15,46	41.205.804,65	41.718.867,19	20,54	56,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	131	121.134,92	233.436,26	0,00	354.571,18	10,69	17.839.447,02	18.194.018,20	8,96	57,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	154.497,91	352.696,00	0,00	507.193,91	15,29	16.349.727,75	16.856.921,66	8,30	62,36
De > 6 a < 12 Meses	91	250.870,31	579.589,57	0,00	830.459,88	25,03	13.382.291,89	14.212.751,77	7,00	68,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	124.886,61	314.887,98	0,00	439.774,59	13,25	4.212.879,16	4.652.653,75	2,29	66,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	46.287,14	91.145,22	0,00	137.432,36	4,14	964.295,17	1.101.727,53	0,54	64,24
Subtotal	1.706	1.112.497,16	2.205.657,49	0,00	3.318.154,65	100,00	199.805.809,64	203.123.964,29	100,00	56,94
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	1.706	1.112.497,16	2.205.657,49	0,00	3.318.154,65		199.805.809,64	203.123.964,29		56,94