

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
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

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 márgen 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	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,85	2,85	2,85	2,85	2,85	2,85
		Amort. final	Fecha	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,42	10,08	9,06	8,18	7,41	6,71	6,02
		Amort. final	Fecha	20/09/2020	20/05/2019	05/12/2018	26/06/2017	18/09/2016	01/04/2016	29/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Amort. final	Fecha	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,32	6,32	6,32	6,32	6,32	6,32	6,32
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	7,77	7,73	7,75	7,85	8,05	8,42
		Amort. final	Fecha	17/03/2017	28/01/2017	01/11/2017	20/01/2017	25/02/2017	05/08/2017	20/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	11,01	11,26	11,26	11,26	13,01	15,51
		Amort. final	Fecha	23/04/2020	23/04/2020	23/04/2020	23/07/2020	23/01/2021	23/04/2022	23/10/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,55	10,03	8,75	7,71	6,86	6,17	5,56
		Amort. final	Fecha	11/05/2020	05/01/2019	19/01/2018	01/04/2017	29/02/2016	22/06/2015	11/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	23/07/2026	23/10/2024	23/01/2023	23/07/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/04/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,41	10,89	9,62	8,57	7,68	6,93	6,30
		Amort. final	Fecha	18/09/2021	03/09/2020	12/03/2018	13/11/2017	25/12/2016	27/03/2016	08/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Amort. final	Fecha	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	11,55	10,03	8,75	7,71	6,86	6,17	5,56
		Amort. final	Fecha	11/06/2020	05/01/2019	19/01/2018	01/04/2017	29/02/2016	22/06/2015	11/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	23/07/2026	23/10/2024	23/01/2023	23/07/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/04/2018
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,41	10,89	9,62	8,57	7,68	6,93	6,30
		Amort. final	Fecha	18/09/2021	03/09/2020	12/03/2018	13/11/2017	25/12/2016	27/03/2016	08/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Amort. final	Fecha	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	5,95	5,95	5,95	5,95	5,95	5,95	5,95
		Amort. final	Fecha	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,85	21,12	20,56	20,13	19,78	19,50	19,27
		Amort. final	Fecha	21/02/2031	06/01/2030	11/09/2029	06/02/2029	27/01/2029	17/10/2028	25/07/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Amort. final	Fecha	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: 31/03/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675

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

Audidores 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
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
Serie C	1,30%	18.900.000,00	2,90%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,27%	18.500.000,00	1,61%	0,99%	18.500.000,00
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		14.051	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.386.471.576,99	1.850.138.299,98
Medio		98.674,23	108.169,92
Mínimo		6,99	16,40
Máximo		933.435,00	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		5,51%	4,59%
Mínimo		2,64%	2,58%
Máximo		8,32%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		246	265
Mínimo		01/04/2009	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,93%	0,86%	0,85%	0,97%
Tasa anual equivalente	6,90%	10,65%	9,86%	9,73%	11,07%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	83.169.586,40	2,510%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	874.262,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	294.652,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	3.030.105,02		4,312%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,39	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,50	16,00	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,57	25,34	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,73	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,12	45,32	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,23	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%	27,05	64,81	29,24	65,76
70,01 - 80%	16,73	74,08	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,32	84,55	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,39	93,91	3,36	95,41
Medio ponderado	56,94		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	98,11		99,81	

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	7,86%	7,89%	
Aragón	0,71%	0,78%	
Asturias	0,42%	0,38%	
Canarias	4,74%	4,77%	
Cantabria	0,15%	0,16%	
Castilla y León	3,38%	3,30%	
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%	
Cataluña	9,71%	10,01%	
Ceuta	0,02%	0,01%	
Comunidad Valenciana	46,30%	46,42%	
Extremadura	0,39%	0,35%	
Galicia	1,41%	1,44%	
Islas Baleares	5,79%	5,80%	
La Rioja	0,34%	0,37%	
Madrid	7,71%	7,90%	
Murcia	2,32%	2,29%	
Navarra	4,80%	4,38%	
País Vasco	1,72%	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	851	203.736,46	252.381,62	0,00	456.118,08	12,76	91.950.227,98	92.406.346,06	47,06	53,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	319	165.658,29	277.128,88	0,00	442.787,17	12,39	36.873.006,17	37.315.793,34	19,00	57,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	151.261,53	308.596,14	0,00	459.857,67	12,87	23.837.564,17	24.297.421,84	12,37	57,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	146	206.181,03	444.019,01	0,00	650.200,04	18,19	20.257.379,98	20.907.580,02	10,65	61,76
De > 6 a < 12 Meses	93	236.417,57	577.243,05	0,00	813.660,62	22,76	13.115.048,73	13.928.709,35	7,09	68,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	164.833,48	442.496,41	0,00	607.329,89	16,99	5.804.617,56	6.411.947,45	3,27	65,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	48.650,74	95.707,76	0,00	144.358,50	4,04	961.931,57	1.106.290,07	0,56	64,50
Subtotal	1.644	1.176.739,10	2.397.572,87	0,00	3.574.311,97	100,00	192.799.776,16	196.374.088,13	100,00	56,69
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	1.644	1.176.739,10	2.397.572,87	0,00	3.574.311,97		192.799.776,16	196.374.088,13		56,69