

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositorio 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	AAA Aaa
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	85.510,15 1.010.815.483,15 85,51%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5550% 23/07/2009 336,114272 Bruto 275,613703 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	1,5750% 23/07/2009 398,125000 Bruto 326,462500 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	1,6250% 23/07/2009 410,763889 Bruto 336,826389 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	1,7350% 23/07/2009 438,569444 Bruto 359,626944 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	1,9850% 23/07/2009 501,763889 Bruto 411,446389 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	5,4050% 23/07/2009 1.366,263889 Bruto 1.120,336389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.401.815.483,15	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	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	2,83	3,28
		Amort. final	Años	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	27/02/2012	08/08/2012
		Fecha	Años	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	23/04/2018
		Amort. final	Años	12,94	11,40	10,06	9,04	8,16	7,39	6,69	6,00
		Fecha	Años	04/06/2022	20/09/2020	20/05/2019	05/12/2018	26/06/2017	18/09/2016	01/04/2016	29/04/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	6,30	6,30	6,30	6,30	6,30	6,30	6,34
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	09/01/2015
		Fecha	Años	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	23/04/2018
		Amort. final	Años	8,06	7,89	7,75	7,71	7,73	7,83	8,03	8,40
		Fecha	Años	18/05/2017	17/03/2017	28/01/2017	01/11/2017	20/01/2017	25/02/2017	05/08/2017	20/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,24	10,99	10,99	10,99	11,24	11,74	12,99	15,49
		Amort. final	Años	23/07/2020	23/04/2020	23/04/2020	23/04/2020	23/07/2020	23/01/2021	23/04/2022	23/10/2024
		Fecha	Años	13,46	11,53	10,01	8,73	7,69	6,84	6,15	5,54
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/12/2022	11/05/2020	05/01/2019	19/01/2018	01/04/2017	29/02/2016	22/06/2015	11/12/2014
		Amort. final	Años	19,50	17,24	15,49	13,74	12,24	10,99	9,99	8,99
		Fecha	Años	23/10/2028	23/07/2026	23/10/2024	23/01/2023	23/07/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/04/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,23	12,40	10,87	9,60	8,55	7,66	6,91	6,28
		Amort. final	Años	21/07/2023	18/09/2021	03/09/2020	12/03/2018	13/11/2017	25/12/2016	27/03/2016	08/08/2015
		Fecha	Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	13,46	11,53	10,01	8,73	7,69	6,84	6,15	5,54
		Fecha	Años	10/12/2022	11/05/2020	05/01/2019	19/01/2018	01/04/2017	29/02/2016	22/06/2015	11/12/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	17,24	15,49	13,74	12,24	10,99	9,99	8,99
		Amort. final	Años	23/10/2028	23/07/2026	23/10/2024	23/01/2023	23/07/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/04/2018
		Fecha	Años	14,23	12,40	10,87	9,60	8,55	7,66	6,91	6,28
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2023	18/09/2021	03/09/2020	12/03/2018	13/11/2017	25/12/2016	27/03/2016	08/08/2015
		Amort. final	Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76
		Fecha	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,93	5,93	5,93	5,93	5,93	5,93	5,93	6,43
		Amort. final	Años	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	04/03/2015	10/04/2015
		Fecha	Años	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,24	8,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	24/07/2017	23/04/2018
		Amort. final	Años	22,80	21,83	21,10	20,54	20,11	19,76	19,48	19,25
		Fecha	Años	02/10/2032	21/02/2031	06/01/2030	11/09/2029	06/02/2029	27/01/2029	17/10/2028	25/07/2028
Emisión de Bonos		Años	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	37,76	
Fondo de Reserva		Fecha	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	93,51%	1.310.815.483,15	6,60%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	72,11%	1.010.815.483,15		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	21,40%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,18%	30.500.000,00	4,39%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,35%	18.900.000,00	3,02%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,32%	18.500.000,00	1,68%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	1,65%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.401.815.483,15			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,68%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	26.973.046,87	1,423%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.131.624,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso	302.405,19	
Pasivo	Disponibile	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.797.020,02	3,405%

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: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.984	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.375.165.373,27	1.850.138.299,98	
Medio	98.338,48	108.169,92	
Mínimo	4,00	16,40	
Máximo	932.241,96	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,23%	4,59%	
Mínimo	2,51%	2,58%	
Máximo	8,32%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	245	265	
Mínimo	01/05/2009	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%	0,36	7,38	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,53	16,01	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,63	25,35	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,82	35,40	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,14	45,29	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,46	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,86	64,80	29,24	65,76
70,01 - 80%	16,57	74,04	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,27	84,57	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,37	93,83	3,36	95,41
Medio ponderado		56,81		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		98,06		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,80%	0,80%	0,81%	0,96%
Tasa anual equivalente	6,18%	9,18%	9,13%	9,28%	10,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,90%	7,89%
Aragón	0,71%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	9,66%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,29%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,80%	5,80%
La Rioja	0,34%	0,37%
Madrid	7,70%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,82%	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	861	224.683,35	266.343,21	0,00	491.026,56	12,18	95.136.048,36	95.627.074,92	45,96	53,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	341	184.833,66	297.775,30	0,00	482.608,96	11,97	40.104.869,12	40.587.478,08	19,51	57,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	173	157.021,64	303.845,23	0,00	460.866,87	11,43	23.320.903,34	23.781.770,21	11,43	57,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	171	238.249,50	481.414,63	0,00	719.664,13	17,85	21.813.951,16	22.533.615,29	10,83	61,38
De > 6 a < 12 Meses	112	277.463,03	655.134,05	0,00	932.597,08	23,13	15.358.902,56	16.291.499,64	7,83	67,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	184.098,74	500.007,85	0,00	684.106,59	16,97	6.472.007,27	7.156.113,86	3,44	68,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	83.672,23	176.718,71	0,00	260.390,94	6,46	1.822.073,22	2.082.464,16	1,00	61,25
Subtotal	1.717	1.350.022,15	2.681.238,98	0,00	4.031.261,13	100,00	204.028.755,03	208.060.016,16	100,00	56,85
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	1.717	1.350.022,15	2.681.238,98	0,00	4.031.261,13		204.028.755,03	208.060.016,16		56,85