

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

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 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	82.310,54 972.992.893,34 82,31%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0870% 23/10/2009 228,649535 Bruto 187,492619 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	1,1070% 23/10/2009 282,900000 Bruto 231,978000 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	1,1570% 23/10/2009 295,677778 Bruto 242,455778 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	1,2670% 23/10/2009 323,788889 Bruto 265,506889 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	1,5170% 23/10/2009 387,677778 Bruto 317,895778 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	4,9370% 23/10/2009 1.261,677778 Bruto 1.034,575778 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.363.992.893,34	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	10,26	8,53	7,19	6,12	5,21	4,46	3,84	3,33	
		Amort. final	Años	23/10/2019	30/01/2018	27/09/2016	03/09/2015	06/10/2014	06/01/2014	25/05/2013	19/11/2012	
		Amort. final	Fecha	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,95	9,30	7,97	6,87	5,96	5,19	4,53	3,96	
		Amort. final	Años	02/07/2020	09/11/2018	08/07/2017	04/06/2016	07/07/2015	29/09/2014	01/02/2014	08/07/2013	
		Amort. final	Fecha	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,41	6,24	6,10	6,02	5,98	5,98	6,01	
		Amort. final	Fecha	23/03/2016	19/12/2015	15/10/2015	26/08/2015	28/07/2015	14/07/2015	14/07/2015	26/07/2015	
		Amort. final	Años	9,76	9,26	9,01	8,76	8,76	8,76	9,01	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,41	6,24	6,10	6,02	5,98	5,98	6,02	
		Amort. final	Fecha	23/03/2016	19/12/2015	15/10/2015	26/08/2015	28/07/2015	14/07/2015	14/07/2015	29/07/2015	
		Amort. final	Años	9,76	9,26	9,01	8,76	8,76	8,76	9,01	9,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,66	10,87	9,46	8,32	7,34	6,55	5,90	5,38	
		Amort. final	Fecha	19/03/2022	01/06/2020	03/01/2019	13/11/2017	23/11/2016	08/02/2016	16/06/2015	06/12/2014	
		Amort. final	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,45	11,75	10,34	9,17	8,20	7,38	6,69	6,10	
		Amort. final	Fecha	23/12/2022	18/04/2021	21/11/2019	21/09/2018	30/09/2017	06/12/2016	29/03/2016	26/08/2015	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,66	10,87	9,46	8,32	7,34	6,55	5,90	5,38	
		Amort. final	Fecha	19/03/2022	01/06/2020	03/01/2019	13/11/2017	23/11/2016	08/02/2016	16/06/2015	06/12/2014	
		Amort. final	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,45	11,75	10,34	9,17	8,20	7,38	6,69	6,10	
		Amort. final	Fecha	31/12/2022	18/04/2021	21/11/2019	21/09/2018	30/09/2017	06/12/2016	29/03/2016	26/08/2015	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,66	10,87	9,46	8,32	7,34	6,55	5,90	5,38	
		Amort. final	Fecha	19/03/2022	02/06/2020	04/01/2019	13/11/2017	23/11/2016	08/02/2016	16/06/2015	06/12/2014	
		Amort. final	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,45	11,75	10,34	9,17	8,20	7,38	6,69	6,10	
		Amort. final	Fecha	01/01/2023	19/04/2021	21/11/2019	21/09/2018	01/10/2017	07/12/2016	29/03/2016	26/08/2015	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,66	10,87	9,46	8,32	7,34	6,55	5,90	5,38	
		Amort. final	Fecha	19/03/2022	02/06/2020	04/01/2019	13/11/2017	23/11/2016	08/02/2016	16/06/2015	06/12/2014	
		Amort. final	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,45	11,75	10,34	9,17	8,20	7,38	6,69	6,10	
		Amort. final	Fecha	01/01/2023	19/04/2021	21/11/2019	21/09/2018	01/10/2017	07/12/2016	29/03/2016	26/08/2015	
		Amort. final	Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	

* 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	93,33%	1.272.992.893,34	6,79%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	71,33%	972.992.893,34	63,11%		1.182.100.000,00	
Serie A3	21,99%	300.000.000,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie B	2,24%	30.500.000,00	4,51%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,39%	18.900.000,00	3,10%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,36%	18.500.000,00	1,72%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,69%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.363.992.893,34			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,72%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.904.592,90	0,969%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	829.350,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	273.925,03		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.563.935,02	2,937%	

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: 31/08/2009
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		13.696	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.328.567.016,80	1.850.138.299,98	
Medio		97.004,02	108.169,92	
Mínimo		0,02	16,40	
Máximo		927.409,44	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,96%	4,59%	
Mínimo		1,91%	2,58%	
Máximo		8,32%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		243	265	
Mínimo		01/09/2009	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	0,40%	0,49%	0,54%	0,70%	0,90%
Tasa anual equivalente	4,75%	5,70%	6,34%	8,13%	10,25%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,39	7,25	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,72	15,96	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,67	25,37	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,11	35,37	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,52	45,28	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,75	55,28	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,81	64,70	29,24	65,76
70,01 - 80%	15,61	73,90	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,14	84,43	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,27	93,42	3,36	95,41
Medio ponderado		56,28		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,84		99,81

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,92%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,72%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,16%
Cataluña	9,79%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,10%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,84%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,64%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,85%	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	727	188.393,03	147.821,86	0,00	336.214,89	7,64	77.271.403,86	77.607.618,75	43,04	52,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	267	178.990,98	195.821,91	0,00	374.812,89	8,52	32.395.704,71	32.770.517,60	18,18	55,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	153	152.624,06	192.167,28	0,00	344.791,34	7,83	19.969.174,16	20.313.965,50	11,27	55,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	115	185.116,33	266.377,98	0,00	451.494,31	10,26	14.428.170,51	14.879.664,82	8,25	57,68
De > 6 a < 12 Meses	130	365.118,01	766.424,40	0,00	1.131.542,41	25,71	17.957.825,36	19.089.367,77	10,59	64,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	328.799,61	743.649,23	0,00	1.072.448,84	24,37	9.914.832,85	10.987.281,69	6,09	68,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	128.956,21	393.239,95	0,00	522.196,16	11,86	3.144.456,74	3.666.652,90	2,03	57,87
De ≥ 2 Años	7	53.088,92	114.879,04	0,00	167.967,96	3,82	816.869,39	984.837,35	0,55	57,42
Subtotal	1.501	1.581.087,15	2.820.381,65	0,00	4.401.468,80	100,00	175.898.437,58	180.299.906,38	100,00	55,99
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	1.501	1.581.087,15	2.820.381,65	0,00	4.401.468,80		175.898.437,58	180.299.906,38		55,99