

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/04/2007

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

Administrador Activos

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

Permuto 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 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	10,16	8,47	7,16	6,11	5,22	4,49	3,88	3,38	
		Amort. final	Fecha	17/09/2019	08/01/2018	18/09/2016	01/09/2015	11/10/2014	16/01/2014	08/06/2013	07/12/2012	
			Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,84	9,23	7,92	6,86	5,97	5,21	4,57	4,01	
		Amort. final	Fecha	20/05/2020	12/10/2018	23/06/2017	29/05/2016	09/07/2015	08/10/2014	15/02/2014	26/07/2013	
			Años	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,66	6,40	6,22	6,08	6,00	5,96	5,96	5,98	
		Amort. final	Fecha	19/03/2016	15/12/2015	10/10/2015	21/08/2015	21/07/2015	06/07/2015	05/07/2015	16/07/2015	
			Años	9,76	9,26	9,01	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,84	9,23	7,92	6,86	5,97	5,21	4,57	4,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2019	23/01/2018	23/07/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	
			Años	6,66	6,40	6,22	6,08	6,00	5,96	5,96	5,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,57	10,81	9,42	8,30	7,34	6,56	5,92	5,40	
		Amort. final	Fecha	14/02/2022	11/05/2020	21/12/2018	06/11/2017	22/11/2016	10/02/2016	22/06/2015	14/12/2014	
			Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	11,67	10,29	9,14	8,18	7,38	6,70	6,12	
		Amort. final	Fecha	21/11/2022	21/03/2021	02/11/2019	10/09/2018	26/09/2017	07/12/2016	02/04/2016	03/09/2015	
			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	12,57	10,81	9,42	8,30	7,34	6,56	5,92	5,40	
		Amort. final	Fecha	14/02/2022	11/05/2020	21/12/2018	06/11/2017	22/11/2016	10/02/2016	22/06/2015	14/12/2014	
			Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	11,67	10,29	9,14	8,18	7,38	6,70	6,12	
		Amort. final	Fecha	21/11/2022	21/03/2021	02/11/2019	10/09/2018	26/09/2017	07/12/2016	02/04/2016	03/09/2015	
			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	12,57	10,81	9,42	8,30	7,34	6,56	5,92	5,40	
		Amort. final	Fecha	14/02/2022	11/05/2020	22/12/2018	06/11/2017	22/11/2016	10/02/2016	22/06/2015	15/12/2014	
			Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	11,67	10,29	9,14	8,18	7,38	6,70	6,12	
		Amort. final	Fecha	21/11/2022	21/03/2021	03/11/2019	10/09/2018	26/09/2017	07/12/2016	02/04/2016	03/09/2015	
			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		55.499.072,70	0,937%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ples de ingreso		932.154,77	
Ints. cobrados ples de ingreso		229.109,35	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.563.935,02	2,937%

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	13.653	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.319.174.115,63	1.850.138.299,98		
Medio	96.621,56	108.169,92		
Mínimo	0,02	16,40		
Máximo	926.186,06	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	3,70%	4,59%		
Mínimo	1,83%	2,58%		
Máximo	8,32%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	242	265		
Mínimo	01/10/2009	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%	0,40	7,27	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,71	15,92	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,77	25,36	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,19	35,39	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,50	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,82	55,23	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,87	64,65	29,24	65,76
70,01 - 80%	15,45	73,86	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,04	84,42	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,26	93,28	3,36	95,41
Medio ponderado	56,14		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	97,79		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,42%	0,50%	0,68%	0,88%
Tasa anual equivalente	4,20%	4,92%	5,89%	7,90%	10,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,92%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,16%
Cataluña	9,82%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,10%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,85%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,58%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,85%	4,38%
País Vasco	1,70%	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	747	206.786,61	140.254,56	0,00	347.041,17	7,63	78.035.502,40	78.382.543,57	43,65	52,63	
De > 1 a ≤ 2 Meses	285	173.774,87	173.388,60	0,00	347.163,47	7,63	33.019.599,61	33.366.763,08	18,58	56,45	
De > 2 a ≤ 3 Meses	135	156.667,94	166.200,96	0,00	322.868,90	7,10	18.371.449,19	18.694.318,09	10,41	55,31	
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	169.030,39	232.773,97	0,00	401.804,36	8,84	12.799.660,91	13.201.465,27	7,35	58,46	
De > 6 a < 12 Meses	133	382.293,35	714.936,43	0,00	1.097.229,78	24,13	16.706.159,70	17.803.389,48	9,91	64,08	
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	347.357,84	763.078,33	0,00	1.110.436,17	24,42	10.560.003,99	11.670.440,16	6,50	68,64	
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	198.098,55	549.042,07	0,00	747.140,62	16,43	4.708.454,34	5.455.594,96	3,04	60,19	
De ≥ 2 Años	7	55.441,34	118.222,19	0,00	173.663,53	3,82	814.516,97	988.180,50	0,55	57,61	
Subtotal	1.526	1.689.450,89	2.857.897,11	0,00	4.547.348,00	100,00	175.015.347,11	179.562.695,11	100,00	56,11	
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	1.526	1.689.450,89	2.857.897,11	0,00	4.547.348,00		175.015.347,11	179.562.695,11		56,11	