

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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 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	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	79.552,93 940.395.185,53 79,55%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8850% 25/01/2010 183,833562 Bruto 150,743521 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	0,9050% 25/01/2010 236,305556 Bruto 193,770556 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	0,9550% 25/01/2010 249,361111 Bruto 204,476111 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	1,0650% 25/01/2010 278,083333 Bruto 228,028333 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	1,3150% 25/01/2010 343,361111 Bruto 281,556111 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	4,7350% 25/01/2010 1.236,361111 Bruto 1.013,816111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.331.395.185,53	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								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,12	8,45	7,12	6,00	5,14	4,39	3,77	3,25
		Amort. final	Años	05/12/2019	03/04/2018	02/12/2016	23/10/2015	11/12/2014	12/03/2014	28/07/2013	22/01/2013
		Fecha	23/01/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018	23/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	9,22	7,89	6,81	5,92	5,13	4,47	3,90
		Amort. final	Años	26/08/2020	08/01/2019	11/09/2017	10/08/2016	14/09/2015	08/12/2014	12/04/2014	16/09/2013
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	6,14	5,96	5,82	5,74	5,69	5,69	5,72
		Amort. final	Años	14/03/2016	12/12/2015	07/10/2015	17/08/2015	17/07/2015	02/07/2015	01/07/2015	10/07/2015
		Fecha	23/04/2019	23/10/2018	23/07/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	6,14	5,96	5,82	5,74	5,69	5,69	5,72
		Amort. final	Años	14/03/2016	12/12/2015	07/10/2015	17/08/2015	17/07/2015	02/07/2015	01/07/2015	12/07/2015
		Fecha	23/04/2019	23/10/2018	23/07/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	10,51	9,13	7,97	7,08	6,30	5,67	5,15
		Amort. final	Años	31/12/2021	22/04/2020	09/12/2018	11/10/2017	18/11/2016	09/02/2016	22/06/2015	17/12/2014
		Fecha	23/01/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018	23/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	11,35	9,99	8,85	7,91	7,12	6,44	5,87
		Amort. final	Años	18/10/2022	24/02/2021	15/10/2019	28/08/2018	18/09/2017	02/12/2016	01/04/2016	03/09/2015
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	10,51	9,13	7,97	7,08	6,30	5,67	5,15
		Amort. final	Años	31/12/2021	22/04/2020	09/12/2018	11/10/2017	18/11/2016	09/02/2016	22/06/2015	17/12/2014
		Fecha	23/01/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018	23/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	11,35	9,99	8,85	7,91	7,12	6,44	5,87
		Amort. final	Años	18/10/2022	24/02/2021	15/10/2019	28/08/2018	18/09/2017	02/12/2016	01/04/2016	03/09/2015
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	10,51	9,14	7,97	7,08	6,30	5,67	5,15
		Amort. final	Años	31/12/2021	22/04/2020	09/12/2018	11/10/2017	18/11/2016	09/02/2016	22/06/2015	17/12/2014
		Fecha	23/01/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018	23/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	11,35	9,99	8,86	7,91	7,12	6,44	5,87
		Amort. final	Años	18/10/2022	24/02/2021	15/10/2019	29/08/2018	18/09/2017	02/12/2016	01/04/2016	04/09/2015
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	10,51	9,14	7,97	7,08	6,30	5,67	5,15
		Amort. final	Años	31/12/2021	22/04/2020	09/12/2018	11/10/2017	18/11/2016	09/02/2016	22/06/2015	17/12/2014
		Fecha	23/01/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018	23/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	11,35	9,99	8,86	7,91	7,12	6,44	5,87
		Amort. final	Años	18/10/2022	24/02/2021	15/10/2019	29/08/2018	18/09/2017	02/12/2016	01/04/2016	04/09/2015
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046

* 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	93,17%	1.240.395.185,53	6,83%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%	300.000.000,00		
Serie A2	70,63%	940.395.185,53	63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	22,53%	300.000.000,00	16,02%	300.000.000,00		
Serie B	2,29%	30.500.000,00	4,50%	30.500.000,00	3,27%	
Serie C	1,42%	18.900.000,00	3,06%	18.900.000,00	2,25%	
Serie D	1,39%	18.500.000,00	1,64%	18.500.000,00	1,25%	
Serie E	1,74%	23.100.000,00	1,23%	23.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.331.395.185,53		1.873.100.000,00		
Fondo de Reserva	1,64%	21.479.633,90	1,25%	23.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.950.983,82	0,740%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	540.855,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	214.588,50		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.330.850,02	2,735%	

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	13.600	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.310.100.813,06	1.850.138.299,98	
Medio	96.330,94	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	923.940,01	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,40%	4,59%	
Mínimo	1,76%	2,58%	
Máximo	7,38%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	265	
Mínimo	01/07/1019	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%	0,41	7,24	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,76	15,92	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,74	25,36	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,23	35,34	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,59	45,21	11,80	45,43
50,01 - 60%	20,05	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,93	64,66	29,24	65,76
70,01 - 80%	15,05	73,85	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,01	84,43	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,23	93,17	3,36	95,41
Medio ponderado	56,00		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	97,73		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,37%	0,47%	0,63%	0,86%
Tasa anual equivalente	3,94%	4,30%	5,51%	7,34%	9,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,93%	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	3,37%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,16%
Cataluña	9,84%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,07%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,87%	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	1,71%	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	715	197.918,19	123.215,87	0,00	321.134,06	6,76	75.150.786,48	75.471.920,54	42,75	51,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	269	167.235,00	150.474,13	0,00	317.709,13	6,69	30.788.534,59	31.106.243,72	17,62	55,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	151.790,86	148.544,07	0,00	300.334,93	6,32	18.294.452,70	18.594.787,63	10,53	56,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	173.115,85	220.772,85	0,00	393.888,70	8,29	12.689.332,62	13.083.221,32	7,41	55,96
De > 6 a < 12 Meses	122	361.570,82	612.410,14	0,00	973.980,96	20,49	15.430.019,82	16.404.000,78	9,29	63,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	90	429.105,23	848.110,40	0,00	1.277.215,63	26,87	12.346.392,04	13.623.607,67	7,72	67,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	259.878,51	628.657,13	0,00	888.535,64	18,70	5.846.697,51	6.735.233,15	3,82	67,01
De ≥ 2 Años	12	70.992,91	208.678,13	0,00	279.671,04	5,88	1.225.656,60	1.505.327,64	0,85	46,07
Subtotal	1.500	1.811.607,37	2.940.862,72	0,00	4.752.470,09	100,00	171.771.872,36	176.524.342,45	100,00	55,47
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	1.500	1.811.607,37	2.940.862,72	0,00	4.752.470,09		171.771.872,36	176.524.342,45		55,47