

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

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	
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								
		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	9,96	8,34	7,05	6,01	5,17	4,44	3,33
		Amort. final	Años	06/10/2019	23/02/2018	08/11/2016	26/10/2015	23/12/2014	31/03/2014	21/02/2013
		Fecha	Años	18,01	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2027	23/10/2025	23/10/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/04/2018
		Amort. final	Años	10,71	9,14	7,86	6,80	5,92	5,18	3,99
		Fecha	Años	06/07/2020	09/12/2018	29/08/2017	10/08/2016	24/09/2015	26/12/2014	07/05/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Amort. final	Años	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
		Fecha	Años	6,38	6,13	5,94	5,80	5,71	5,66	5,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/03/2016	06/12/2015	29/09/2015	09/08/2015	08/07/2015	20/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	23/04/2019	23/10/2018	23/07/2018	23/04/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/04/2018
		Fecha	Años	9,50	9,01	8,75	8,50	8,26	8,26	8,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,04	10,39	9,05	7,96	7,08	6,32	5,20
		Amort. final	Años	05/11/2021	11/03/2020	08/11/2018	07/10/2017	20/11/2016	16/02/2016	04/07/2015
		Fecha	Años	18,01	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2027	23/10/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019
		Amort. final	Años	12,87	11,26	9,93	8,83	7,91	7,13	6,47
		Fecha	Años	01/09/2022	23/01/2021	26/09/2019	20/08/2018	17/09/2017	08/12/2016	12/04/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Amort. final	Años	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
		Fecha	Años	12,04	10,39	9,05	7,96	7,08	6,32	5,20
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	05/11/2021	11/03/2020	08/11/2018	07/10/2017	20/11/2016	16/02/2016	04/07/2015
		Amort. final	Años	18,01	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26	8,50
		Fecha	Años	23/10/2027	23/10/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,87	11,26	9,93	8,83	7,91	7,13	6,47
		Amort. final	Años	01/09/2022	23/01/2021	26/09/2019	20/08/2018	17/09/2017	08/12/2016	12/04/2016
		Fecha	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
		Amort. final	Años	12,04	10,39	9,05	7,96	7,08	6,32	5,20
		Fecha	Años	05/11/2021	11/03/2020	08/11/2018	07/10/2017	20/11/2016	16/02/2016	04/07/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26	8,50
		Amort. final	Años	23/10/2027	23/10/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019
		Fecha	Años	13,06	11,38	10,00	8,86	7,93	7,06	6,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/11/2022	08/03/2021	19/10/2019	29/08/2018	24/09/2017	13/11/2016	04/03/2016
		Amort. final	Años	18,01	16,01	14,26	12,76	11,51	10,26	8,50
		Fecha	Años	23/10/2027	23/10/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019

* 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%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,42%	18.900.000,00	3,06%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,39%	18.500.000,00	1,64%	0,99%	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	36.924.704,20	0,740%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	722.236,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	266.381,11		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.330.850,02	2,733%	

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	13.554	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.301.441.605,12	1.850.138.299,98	
Medio	96.019,01	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	921.690,10	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,08%	4,59%	
Mínimo	1,66%	2,58%	
Máximo	7,25%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	265	
Mínimo	01/12/2009	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%	0,43	7,24	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,80	15,92	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,78	25,37	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,27	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,69	45,20	11,80	45,43
50,01 - 60%	20,25	55,20	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,81	64,62	29,24	65,76
70,01 - 80%	14,79	73,78	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,99	84,36	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,21	93,04	3,36	95,41
Medio ponderado		55,85		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,59		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,32%	0,41%	0,62%	0,84%
Tasa anual equivalente	3,34%	3,83%	4,77%	7,16%	9,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,96%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,71%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,16%
Cataluña	9,87%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,01%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,89%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,59%	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	756	226.870,83	139.230,34	0,00	366.101,17	7,41	82.027.841,96	82.393.943,13	45,22	51,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	192.278,59	140.509,20	0,00	332.787,79	6,74	31.358.502,14	31.691.289,93	17,39	54,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	131.445,94	124.862,93	0,00	256.308,87	5,19	15.653.211,34	15.909.520,21	8,73	55,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	149.906,75	193.364,76	0,00	343.271,51	6,95	11.964.134,81	12.307.406,32	6,76	57,67
De > 6 a < 12 Meses	116	377.670,57	537.456,81	0,00	915.127,38	18,53	14.761.702,52	15.676.829,90	8,60	60,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	94	456.530,24	897.076,94	0,00	1.353.607,18	27,41	13.271.226,35	14.624.833,53	8,03	67,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	300.459,45	647.477,80	0,00	947.937,25	19,19	6.174.034,51	7.121.971,76	3,91	67,41
De ≥ 2 Años	19	107.603,68	316.348,08	0,00	423.951,76	8,58	2.046.175,02	2.470.126,78	1,36	53,78
Subtotal	1.506	1.942.766,05	2.996.326,86	0,00	4.939.092,91	100,00	177.256.828,65	182.195.921,56	100,00	55,20
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	1.506	1.942.766,05	2.996.326,86	0,00	4.939.092,91		177.256.828,65	182.195.921,56		55,20