

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	73.952,11 874.187.892,31 73,95%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7920% 23/07/2010 148,052124 Bruto 119,922220 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	0,8120% 23/07/2010 205,255556 Bruto 166,257000 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	0,8620% 23/07/2010 217,894444 Bruto 176,494500 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	0,9720% 23/07/2010 245,700000 Bruto 199,017000 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	1,2220% 23/07/2010 308,894444 Bruto 250,204500 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	4,6420% 23/07/2010 1.173,394444 Bruto 950,449500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.265.187.892,31	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,91	5,40	4,92	4,47	4,05	3,22
		Amort. final	Fecha	26/09/2016	18/03/2016	15/09/2015	24/03/2015	10/10/2014	08/05/2014	12/07/2013
			Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,55	8,08	6,89	5,92	5,13	4,46	3,42
		Amort. final	Fecha	08/11/2019	21/05/2018	12/03/2017	23/03/2016	06/06/2015	07/10/2014	16/03/2014
			Años	21,77	20,26	18,52	16,76	15,26	14,01	13,01
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,73	5,42	5,20	5,05	4,95	4,88	4,81
		Amort. final	Fecha	14/01/2016	21/09/2015	04/07/2015	10/05/2015	02/04/2015	07/03/2015	19/02/2015
			Años	8,51	8,01	7,51	7,25	7,25	7,01	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,73	5,42	5,20	5,05	4,95	4,88	4,81
		Amort. final	Fecha	14/01/2016	21/09/2015	04/07/2015	10/05/2015	02/04/2015	07/03/2015	19/02/2015
			Años	8,51	8,01	7,51	7,25	7,25	7,01	7,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
		Amort. final	Fecha	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/07/2018
			Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,85	21,16	19,59	17,99	16,44	15,09	13,89
		Amort. final	Fecha	19/02/2033	16/06/2031	18/11/2029	15/04/2028	26/09/2026	20/05/2025	11/03/2024
			Años	24,02	22,52	20,77	19,26	17,76	16,26	15,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
		Amort. final	Fecha	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/07/2018
			Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,62	23,36	21,83	20,33	18,89	17,44	16,09
		Amort. final	Fecha	28/11/2034	28/08/2033	15/02/2032	15/08/2030	08/03/2029	27/09/2027	23/05/2026
			Años	25,27	24,52	23,02	21,52	20,26	18,77	17,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
		Amort. final	Fecha	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/07/2018
			Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,74	26,51	25,34	24,10	22,80	21,51	20,23
		Amort. final	Fecha	10/01/2038	17/10/2036	18/08/2035	24/05/2034	02/02/2033	20/10/2031	10/07/2030
			Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
		Amort. final	Fecha	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/07/2018
			Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53
		Amort. final	Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
			Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53

* 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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
						% MC	
Clase A	92,81%	1.174.187.892,31	6,89%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie A2	69,10%	874.187.892,31		63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	23,71%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie B	2,41%	30.500.000,00	4,44%	1,63%	30.500.000,00	3,27%	
Serie C	1,49%	18.900.000,00	2,91%	1,01%	18.900.000,00	2,25%	
Serie D	1,46%	18.500.000,00	1,43%	0,99%	18.500.000,00	1,25%	
Serie E	1,83%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.265.187.892,31			1.873.100.000,00		
Fondo de Reserva	1,43%	17.705.988,28		1,25%	23.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.026.049,54	0,644%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.192.715,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		143.027,28	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		932.340,02	2,642%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.263	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.240.435.547,99	1.850.138.299,98
Medio		93.526,02	108.169,92
Mínimo		0,02	16,40
Máximo		908.109,20	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		2,24%	4,59%
Mínimo		1,62%	2,58%
Máximo		4,33%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		236	265
Mínimo		01/06/2010	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	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,50	7,09	0,16	7,81
10,01 - 20%		3,04	15,83	1,75	16,46
20,01 - 30%		6,21	25,35	4,40	25,59
30,01 - 40%		9,77	35,44	7,37	35,54
40,01 - 50%		15,25	45,31	11,80	45,43
50,01 - 60%		21,56	55,32	16,92	55,29
60,01 - 70%		25,91	64,53	29,24	65,76
70,01 - 80%		13,01	73,47	21,56	75,43
80,01 - 90%		2,90	84,45	3,43	84,79
90,01 - 100%		1,86	92,31	3,36	95,41
Medio ponderado		54,83		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		96,75		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,44%	0,39%	0,40%	0,77%
Tasa anual equivalente	5,11%	5,18%	4,62%	4,70%	8,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,39%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	9,89%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,90%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,88%	5,80%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	7,62%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,84%	4,38%
País Vasco	1,68%	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	666	214.960,21	68.570,94	0,00	283.531,15	4,94	70.909.803,40	71.193.334,55	41,40	51,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	242	199.045,10	86.390,39	0,00	285.435,49	4,97	29.334.879,37	29.620.314,86	17,22	52,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	130	168.231,54	84.441,66	0,00	252.673,20	4,40	16.497.957,60	16.750.630,80	9,74	54,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	139.935,12	83.671,01	0,00	223.606,13	3,89	8.640.735,99	8.864.342,12	5,15	51,00
De > 6 a < 12 Meses	95	377.542,11	304.989,53	0,00	682.531,64	11,88	11.836.713,74	12.519.245,38	7,28	59,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	92	531.696,49	597.962,78	0,00	1.129.659,27	19,67	11.252.639,05	12.382.298,32	7,20	59,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	614.584,50	934.013,46	0,00	1.548.597,96	26,96	11.288.839,99	12.837.437,95	7,47	67,97
De ≥ 2 Años	58	426.749,99	910.807,70	0,00	1.337.557,69	23,29	6.460.618,21	7.798.175,90	4,53	62,67
Subtotal	1.437	2.672.745,06	3.070.847,47	0,00	5.743.592,53	100,00	166.222.187,35	171.965.779,88	100,00	54,53
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	1.437	2.672.745,06	3.070.847,47	0,00	5.743.592,53		166.222.187,35	171.965.779,88		54,53

Información adicional