

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

AIAM 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

Depositarario 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	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	1,25	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	9,19	7,77	6,59	5,68	4,87	4,24	3,73	3,28	
		Amort. final	Fecha	30/06/2019	25/01/2018	22/11/2016	24/12/2015	06/03/2015	20/07/2014	13/01/2014	01/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,06	6,89	5,93	5,15	4,50	3,95	3,48	
		Amort. final	Fecha	19/10/2019	11/05/2018	10/03/2017	27/03/2016	16/06/2015	21/10/2014	02/04/2014	12/10/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,26	18,52	16,76	15,26	14,01	13,01	11,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2032	23/07/2030	23/10/2028	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/01/2022	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,42	5,20	5,05	4,94	4,86	4,82	4,79	
		Amort. final	Fecha	17/01/2016	22/09/2015	04/07/2015	08/05/2015	30/03/2015	03/03/2015	14/02/2015	04/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,51	7,25	7,25	7,01	7,01	7,01	
		Amort. final	Fecha	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,42	5,20	5,05	4,94	4,86	4,82	4,79	
		Amort. final	Fecha	17/01/2016	22/09/2015	04/07/2015	08/05/2015	30/03/2015	03/03/2015	14/02/2015	04/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,51	7,25	7,25	7,01	7,01	7,01	
		Amort. final	Fecha	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,15	20,26	19,58	18,45	17,10	15,83	14,59	13,43	
		Amort. final	Fecha	12/02/2033	12/06/2031	15/11/2029	15/04/2028	29/09/2026	26/05/2025	18/03/2024	16/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,27	20,77	19,26	17,76	16,26	15,01	14,01	
		Amort. final	Fecha	23/01/2034	23/07/2032	23/01/2031	23/07/2029	23/01/2028	23/07/2026	23/04/2025	23/04/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,61	23,35	21,83	20,33	18,90	17,46	16,11	14,94	
		Amort. final	Fecha	25/11/2034	24/08/2033	13/02/2032	15/08/2030	10/03/2029	02/10/2027	30/05/2026	28/03/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	24,52	23,02	21,52	20,26	18,77	17,51	16,26	
		Amort. final	Fecha	23/07/2035	23/10/2034	23/04/2033	23/10/2031	23/07/2030	23/01/2029	23/10/2027	23/07/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,73	26,50	25,34	24,10	22,80	21,52	20,24	18,99	
		Amort. final	Fecha	07/01/2038	16/10/2036	18/08/2035	25/05/2034	04/02/2033	24/10/2031	15/07/2030	13/04/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,53	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	23/10/2046	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,51	12,26	10,76	9,76	9,01	8,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,53	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	23/10/2046	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,53	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	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%.

Información adicional

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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)

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% 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		48.098.505,98	0,644%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.142.027,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		119.064,91	
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		13.200	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.228.985.694,66	1.850.138.299,98
Medio		93.104,98	108.169,92
Mínimo		0,02	16,40
Máximo		905.832,08	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		2,21%	4,59%
Mínimo		1,62%	2,58%
Máximo		4,33%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		235	265
Mínimo		02/07/2010	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	7,05	0,16	7,81
10,01 - 20%		3,11	15,83	1,75	16,46
20,01 - 30%		6,24	25,33	4,40	25,59
30,01 - 40%		9,93	35,42	7,37	35,54
40,01 - 50%		15,26	45,29	11,80	45,43
50,01 - 60%		21,85	55,30	16,92	55,29
60,01 - 70%		25,68	64,51	29,24	65,76
70,01 - 80%		12,75	73,44	21,56	75,43
80,01 - 90%		2,92	84,63	3,43	84,79
90,01 - 100%		1,76	92,26	3,36	95,41
Medio ponderado		54,64		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		96,61		99,81	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,46%	0,39%	0,40%	0,77%
Tasa anual equivalente	5,73%	5,34%	4,59%	4,64%	8,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,40%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	9,86%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,87%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,87%	5,80%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	7,64%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,86%	4,38%
País Vasco	1,69%	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	640	192.220,31	62.112,89	0,00	254.333,20	4,59	67.751.253,32	68.005.586,52	42,04	53,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	207	181.605,44	79.627,91	0,00	261.233,35	4,72	26.760.981,43	27.022.214,78	16,71	53,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	128	164.168,57	82.642,33	0,00	246.810,90	4,45	16.429.946,52	16.676.757,42	10,31	51,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	84.376,13	49.145,68	0,00	133.521,81	2,41	5.372.019,00	5.505.540,81	3,40	49,04
De > 6 a < 12 Meses	86	363.149,32	266.507,47	0,00	629.656,79	11,37	11.336.452,89	11.966.109,68	7,40	57,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	91	513.946,98	522.157,94	0,00	1.036.104,92	18,70	10.215.275,53	11.251.380,45	6,96	57,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	85	607.281,61	864.460,85	0,00	1.471.742,46	26,57	10.951.640,27	12.423.382,73	7,68	67,65
De ≥ 2 Años	65	470.094,53	1.036.616,71	0,00	1.506.711,24	27,20	7.399.095,99	8.905.807,23	5,51	60,36
Subtotal	1.358	2.576.842,89	2.963.271,78	0,00	5.540.114,67	100,00	156.216.664,95	161.756.779,62	100,00	55,01
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	1.358	2.576.842,89	2.963.271,78	0,00	5.540.114,67		156.216.664,95	161.756.779,62		55,01

Información adicional