

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

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)

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	70.720,03 835.981.474,63 70,72%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0310% 25/10/2010 190,382250 Bruto 154,209622 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	1,0510% 25/10/2010 274,427778 Bruto 222,286500 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	1,1010% 25/10/2010 287,483333 Bruto 232,861500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ 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	1,2110% 25/10/2010 316,205556 Bruto 256,126500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ 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	1,4610% 25/10/2010 381,483333 Bruto 309,001500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	4,8810% 25/10/2010 1.274,483333 Bruto 1.032,331500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Caa3	CCC Caa3
Total		1.226.981.474,63	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	9,31	7,86	6,67	5,74	4,96	4,32	3,77	3,31	
		Amort. final	Fecha	09/11/2019	31/05/2018	23/03/2017	18/04/2016	08/07/2015	17/11/2014	28/04/2014	11/11/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,62	8,17	6,98	6,02	5,23	4,57	4,01	3,53	
		Amort. final	Fecha	04/03/2020	19/09/2018	15/07/2017	28/07/2016	12/10/2015	13/02/2015	24/07/2014	31/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,01	18,27	16,52	15,26	14,01	12,76	11,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2032	23/07/2030	23/10/2028	23/01/2027	23/10/2025	23/07/2024	23/04/2023	23/04/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,17	4,94	4,78	4,66	4,58	4,52	4,49	
		Amort. final	Fecha	19/01/2016	21/09/2015	29/06/2015	01/05/2015	19/03/2015	17/02/2015	27/01/2015	15/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,76	7,26	7,01	6,76	6,76	6,51	6,51	
		Amort. final	Fecha	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/01/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,35	23,11	21,59	20,11	18,69	17,27	15,94	14,77	
		Amort. final	Fecha	23/11/2034	25/08/2033	19/02/2032	26/08/2030	27/03/2029	25/10/2027	27/06/2026	26/04/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	24,27	22,77	21,27	20,01	18,76	17,26	16,01	
		Amort. final	Fecha	23/07/2035	23/10/2034	23/04/2033	23/10/2031	23/07/2030	23/04/2029	23/10/2027	23/07/2026	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,48	26,26	25,10	23,88	22,59	21,32	20,05	18,81	
		Amort. final	Fecha	06/01/2038	18/10/2036	23/08/2035	03/06/2034	16/02/2033	11/11/2031	06/08/2030	09/05/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/04/2019	23/07/2018	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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: 31/08/2010
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	92,58%	1.135.981.474,63	6,93%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie A2	68,13%	835.981.474,63		63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	24,45%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie B	2,49%	30.500.000,00	4,40%	1,63%	30.500.000,00	3,27%	
Serie C	1,54%	18.900.000,00	2,83%	1,01%	18.900.000,00	2,25%	
Serie D	1,51%	18.500.000,00	1,29%	0,99%	18.500.000,00	1,25%	
Serie E	1,88%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.226.981.474,63			1.873.100.000,00		
Fondo de Reserva	1,29%	15.525.252,75		1,25%	23.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.284.698,56	0,846%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		874.447,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		141.983,96	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		699.255,02	2,881%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.112	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.210.356.514,60	1.850.138.299,98
Medio		92.309,07	108.169,92
Mínimo		0,02	16,40
Máximo		901.266,10	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		2,16%	4,59%
Mínimo		1,62%	2,58%
Máximo		4,33%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		234	265
Mínimo		10/09/2010	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	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,54	7,15	0,16	7,81
10,01 - 20%		3,21	15,83	1,75	16,46
20,01 - 30%		6,29	25,30	4,40	25,59
30,01 - 40%		10,16	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%		15,53	45,29	11,80	45,43
50,01 - 60%		22,21	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%		25,41	64,47	29,24	65,76
70,01 - 80%		12,18	73,39	21,56	75,43
80,01 - 90%		2,96	84,88	3,43	84,79
90,01 - 100%		1,51	92,15	3,36	95,41
Medio ponderado		54,28		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		96,33		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,39%	0,42%	0,38%	0,75%
Tasa anual equivalente	2,96%	4,62%	4,93%	4,44%	8,59%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,35%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	9,91%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,87%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,88%	5,80%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	7,61%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,87%	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	657	197.071,54	59.650,47	0,00	256.722,01	4,39	69.568.324,36	69.825.046,37	42,46	52,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	218	155.809,60	65.657,57	0,00	221.467,17	3,79	23.922.498,73	24.143.965,90	14,68	51,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	157.942,28	73.127,19	0,00	231.069,47	3,95	15.449.335,70	15.680.405,17	9,54	53,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	171.487,57	89.646,40	0,00	261.133,97	4,47	10.858.792,11	11.119.926,08	6,76	51,57
De > 6 a < 12 Meses	80	316.744,47	202.756,56	0,00	519.501,03	8,89	9.340.562,05	9.860.063,08	6,00	56,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	506.466,93	442.531,44	0,00	948.998,37	16,24	9.537.239,49	10.486.237,86	6,38	59,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	651.656,80	861.915,45	0,00	1.513.572,25	25,90	10.870.227,00	12.383.799,25	7,53	60,90
De ≥ 2 Años	86	653.799,35	1.237.449,57	0,00	1.891.248,92	32,36	9.049.094,67	10.940.343,59	6,65	61,96
Subtotal	1.397	2.810.978,54	3.032.734,65	0,00	5.843.713,19	100,00	158.596.074,11	164.439.787,30	100,00	53,92
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	1.397	2.810.978,54	3.032.734,65	0,00	5.843.713,19		158.596.074,11	164.439.787,30		53,92

Información adicional