

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Permuda 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	68.228,46 806.528.625,66 68,23%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1750% 24/01/2011 202,648002 Bruto 164,144882 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	1,1950% 24/01/2011 302,069444 Bruto 244,676250 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	1,2450% 24/01/2011 314,708333 Bruto 254,913750 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	1,3550% 24/01/2011 342,513889 Bruto 277,436250 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	1,6050% 24/01/2011 405,708333 Bruto 328,623750 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	5,0250% 24/01/2011 1.270,208333 Bruto 1.028,868750 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Caa3	CCC Caa3
Total		1.197.528.625,66	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	9,30	7,87	6,72	5,77	4,99	4,36	3,84	3,38	
		Amort. final	Fecha	09/02/2020	05/09/2018	14/07/2017	30/07/2016	20/10/2015	03/03/2015	25/08/2014	13/03/2014	
		Amort. final	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,63	8,19	7,02	6,06	5,28	4,62	4,07	3,59	
		Amort. final	Fecha	07/06/2020	30/12/2018	29/10/2017	14/11/2016	01/02/2016	07/06/2015	17/11/2014	29/05/2014	
		Amort. final	Años	21,26	19,76	18,01	16,50	15,01	13,75	12,50	11,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,92	4,68	4,50	4,37	4,28	4,21	4,16	
		Amort. final	Fecha	28/01/2016	24/09/2015	27/06/2015	24/04/2015	09/03/2015	02/02/2015	09/01/2015	22/12/2014	
		Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	6,25	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,92	4,68	4,50	4,37	4,28	4,21	4,16	
		Amort. final	Fecha	28/01/2016	24/09/2015	27/06/2015	24/04/2015	09/03/2015	02/02/2015	09/01/2015	22/12/2014	
		Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	6,25	6,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/10/2018	
		Amort. final	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,66	19,12	17,58	16,06	14,74	13,59	12,52	11,50	
		Amort. final	Fecha	07/02/2033	17/06/2031	04/12/2029	18/05/2028	12/11/2026	19/07/2025	23/05/2024	01/05/2023	
		Amort. final	Años	23,26	22,01	20,26	18,76	17,51	16,01	14,75	13,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/10/2018	
		Amort. final	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,10	22,86	21,36	19,90	18,50	17,10	15,78	14,63	
		Amort. final	Fecha	22/11/2034	29/08/2033	01/03/2032	12/09/2030	21/04/2029	26/11/2027	31/07/2026	07/06/2025	
		Amort. final	Años	24,76	24,01	22,76	21,26	19,76	18,51	17,01	15,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2035	23/10/2034	23/07/2033	23/01/2032	23/07/2030	23/01/2029	23/10/2027	23/07/2026	
		Amort. final	Años	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,04/2027	22/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	22/04/2021	23/04/2020	22/07/2019	23/10/2018	
		Amort. final	Fecha	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
		Amort. final	Años	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/10/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,23	26,02	24,87	23,66	22,38	21,13	19,88	18,65	
		Amort. final	Fecha	09/01/2038	23/10/2036	01/09/2035	16/06/2034	07/03/2033	04/12/2031	06/09/2030	15/06/2029	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
	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	23/10/2046	
		Amort. final	Fecha	16,50	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	8,00	
		Amort. final	Años	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/10/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		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	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
	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	23/10/2046	
		Amort. final	Fecha	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		Amort. final	Años	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	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: 30/11/2010
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	
Clase A		92,40%		1.106.528.625,66		7,05%	
Serie A1		0,00%		0,00		16,02%	
Serie A2		67,35%		806.528.625,66		63,11%	
Serie A3		25,05%		300.000.000,00		16,02%	
Serie B		2,55%		30.500.000,00		1,63%	
Serie C		1,58%		18.900.000,00		2,85%	
Serie D		1,54%		18.500.000,00		1,27%	
Serie E		1,93%		23.100.000,00		1,23%	
Emisión de Bonos		1.197.528.625,66		1.873.100.000,00			
Fondo de Reserva		1,27%		14.941.621,68		1,25%	
				23.100.000,00			

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.824.247,67	0,993%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		828.473,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		153.882,31	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		466.170,02	3,025%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		12.983	17.104	
Principal	Pendiente vencimiento	1.181.305.765,55	1.850.138.299,98	
	Medio	90.988,66	108.169,92	
	Mínimo	0,02	16,40	
	Máximo	894.363,54	963.535,82	
	Interés nominal			
Medio ponderado		2,20%	4,59%	
Mínimo		1,62%	2,58%	
Máximo		4,42%	6,92%	
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	231	265	
	Mínimo	01/12/2010	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%		0,63	7,34	0,16	7,81
10,01 - 20%		3,31	15,76	1,75	16,46
20,01 - 30%		6,52	25,31	4,40	25,59
30,01 - 40%		10,48	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%		16,02	45,30	11,80	45,43
50,01 - 60%		22,91	55,35	16,92	55,29
60,01 - 70%		24,66	64,49	29,24	65,76
70,01 - 80%		11,23	73,28	21,56	75,43
80,01 - 90%		2,96	85,06	3,43	84,79
90,01 - 100%		1,28	91,87	3,36	95,41
Medio ponderado		53,69		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		95,91		99,81	

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,44%	0,37%	0,38%	0,39%
Tasa anual equivalente		5,11%	4,35%	4,49%	4,57%
					Histórica
					8,30%

Distribución geográfica

		Actual	A la constitución
Andalucía		7,98%	7,89%
Aragón		0,73%	0,78%
Asturias		0,44%	0,38%
Canarias		4,79%	4,77%
Cantabria		0,16%	0,16%
Castilla y León		3,34%	3,30%
Castilla-La Mancha		2,23%	2,16%
Cataluña		9,99%	10,01%
Ceuta		0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana		45,81%	46,42%
Extremadura		0,40%	0,35%
Galicia		1,42%	1,44%
Islas Baleares		5,85%	5,80%
La Rioja		0,33%	0,37%
Madrid		7,62%	7,90%
Murcia		2,32%	2,29%
Navarra		4,86%	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	687	215.117,36	61.825,18	0,00	276.942,54	4,51	70.070.317,10	70.347.259,64	43,21	50,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	249	178.083,87	73.865,77	0,00	251.949,64	4,10	26.434.120,10	26.686.069,74	16,39	50,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	108	141.292,44	68.037,15	0,00	209.329,59	3,41	13.966.875,10	14.176.204,69	8,71	53,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	148.406,06	71.341,24	0,00	219.747,30	3,58	8.813.159,32	9.032.906,62	5,55	48,04
De > 6 a < 12 Meses	67	256.489,28	138.308,63	0,00	394.797,91	6,43	7.114.837,52	7.509.635,43	4,61	47,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	412.512,29	300.357,30	0,00	712.869,59	11,61	7.550.472,56	8.263.342,15	5,08	58,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	651.402,80	598.546,75	0,00	1.249.949,55	20,35	8.623.899,87	9.873.849,42	6,07	56,76
De ≥ 2 Años	124	1.073.272,52	1.753.554,65	0,00	2.826.827,17	46,02	14.083.678,91	16.910.506,08	10,39	64,76
Subtotal	1.444	3.076.576,62	3.065.836,67	0,00	6.142.413,29	100,00	156.657.360,48	162.799.773,77	100,00	52,06
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	1.444	3.076.576,62	3.065.836,67	0,00	6.142.413,29		156.657.360,48	162.799.773,77		52,06

Información adicional