

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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

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	9,36	7,91	6,75	5,77	4,98	4,34	3,81	3,35	
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	21/12/2018	22/10/2017	31/10/2016	16/01/2016	26/05/2015	15/11/2014	30/05/2014	
			Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,70	8,24	7,05	6,08	5,29	4,62	4,06	3,58	
		Amort. final	Fecha	04/10/2020	20/04/2019	10/02/2018	21/02/2017	06/05/2016	06/09/2015	13/02/2015	22/08/2014	
			Años	21,01	19,51	17,76	16,25	14,76	13,50	12,50	11,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,68	4,43	4,25	4,11	4,01	3,94	3,89	
		Amort. final	Fecha	04/02/2016	27/09/2015	28/06/2015	23/04/2015	05/03/2015	28/01/2015	01/01/2015	12/12/2014	
			Años	8,00	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	6,00	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,68	4,43	4,25	4,11	4,01	3,94	3,89	
		Amort. final	Fecha	04/02/2016	27/09/2015	28/06/2015	23/04/2015	05/03/2015	28/01/2015	01/01/2015	12/12/2014	
			Años	8,00	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	6,00	5,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Amort. final	Fecha	21/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019	23/10/2018	
			Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,04	20,41	18,88	17,35	15,84	14,53	13,39	12,33	
		Amort. final	Fecha	02/02/2033	16/06/2031	06/12/2029	25/05/2028	23/11/2026	02/08/2025	09/06/2024	22/05/2023	
			Años	23,01	21,76	20,01	18,76	17,26	15,76	14,50	13,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		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	
			Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,84	22,61	21,12	19,67	18,28	16,89	15,58	14,43	
		Amort. final	Fecha	20/11/2034	29/08/2033	03/03/2032	18/09/2030	30/04/2029	09/12/2027	17/08/2026	24/06/2025	
			Años	24,51	23,76	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01	15,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	22/04/2020	23/07/2019	22/10/2018	
			Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,98	25,77	24,63	23,42	22,15	20,90	19,67	18,45	
		Amort. final	Fecha	09/01/2038	25/10/2036	03/09/2035	21/06/2034	15/03/2033	14/12/2031	19/09/2030	02/07/2029	
			Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		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	
			Años	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
		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	
			Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	

* 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: 31/12/2010
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		% MC	
Clase A	92,40%	1.106.528.625,66	7,05%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie A2	67,35%	806.528.625,66		63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	25,05%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie B	2,55%	30.500.000,00	4,46%	1,63%	30.500.000,00	3,27%	
Serie C	1,58%	18.900.000,00	2,85%	1,01%	18.900.000,00	2,25%	
Serie D	1,54%	18.500.000,00	1,27%	0,99%	18.500.000,00	1,25%	
Serie E	1,93%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00		
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		44.096.881,80	0,993%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.965.211,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		104.094,34	
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		12.917	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.168.363.625,62	1.850.138.299,98
Medio		90.451,62	108.169,92
Mínimo		0,02	16,40
Máximo		892.050,86	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		2,23%	4,59%
Mínimo		1,62%	2,58%
Máximo		4,42%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		231	265
Mínimo		02/01/2011	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%		0,65	7,34	0,16	7,81
10,01 - 20%		3,42	15,74	1,75	16,46
20,01 - 30%		6,60	25,32	4,40	25,59
30,01 - 40%		10,50	35,33	7,37	35,54
40,01 - 50%		16,15	45,25	11,80	45,43
50,01 - 60%		23,24	55,33	16,92	55,29
60,01 - 70%		24,45	64,49	29,24	65,76
70,01 - 80%		10,86	73,27	21,56	75,43
80,01 - 90%		2,90	85,03	3,43	84,79
90,01 - 100%		1,23	91,69	3,36	95,41
Medio ponderado		53,45		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		95,51		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,47%	0,41%	0,40%	0,72%
Tasa anual equivalente	7,79%	5,53%	4,85%	4,72%	8,29%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,96%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,78%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,26%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,16%
Cataluña	10,04%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,90%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,87%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,65%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,80%	4,38%
País Vasco	1,73%	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	606	187.298,98	53.331,80	0,00	240.630,78	4,05	61.727.489,88	61.968.120,66	41,53	49,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	214	161.540,75	65.220,52	0,00	226.761,27	3,82	25.137.892,72	25.364.653,99	17,00	50,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	153.744,65	68.806,60	0,00	222.551,25	3,75	13.956.492,74	14.179.043,99	9,50	49,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	72	127.638,24	66.904,33	0,00	194.542,57	3,28	7.532.106,41	7.726.648,98	5,18	46,11
De > 6 a < 12 Meses	56	196.723,79	105.895,76	0,00	302.619,55	5,10	5.661.859,97	5.964.479,52	4,00	45,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	62	423.768,35	278.782,90	0,00	702.551,25	11,83	7.481.285,12	8.183.836,37	5,48	57,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	67	576.820,25	477.405,36	0,00	1.054.225,61	17,75	7.170.540,45	8.224.766,06	5,51	55,07
De ≥ 2 Años	128	1.187.355,63	1.806.495,70	0,00	2.993.851,33	50,42	14.612.463,06	17.606.314,39	11,80	64,01
Subtotal	1.321	3.014.890,64	2.922.842,97	0,00	5.937.733,61	100,00	143.280.130,35	149.217.863,96	100,00	51,40
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	1.321	3.014.890,64	2.922.842,97	0,00	5.937.733,61		143.280.130,35	149.217.863,96		51,40

Información adicional