

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores 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	45.954,33 543.226.134,93 45,95%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3580% 23/07/2013 41,586116 Bruto 32,853032 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa3sf	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	0,3780% 23/07/2013 95,550000 Bruto 75,484500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa3sf	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	0,4280% 23/07/2013 108,188889 Bruto 85,469222 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf B3sf	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	0,5380% 23/07/2013 135,994444 Bruto 107,435611 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Caa3sf	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	0,7880% 23/07/2013 199,188889 Bruto 157,359222 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Casf	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	4,2080% 23/07/2013 1.063,688889 Bruto 840,314222 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		934.226.134,93	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	9,34	8,16	7,14	6,36	5,69	5,09	4,67	4,24	
		Fecha	23/08/2022	17/06/2021	10/06/2020	31/08/2019	28/12/2018	25/05/2018	21/12/2017	17/07/2017		
		Amort. final	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	6,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,81	8,61	7,61	6,78	6,09	5,50	5,01	4,58	
		Fecha	09/02/2023	29/11/2021	29/11/2020	30/01/2020	23/05/2019	22/10/2018	24/04/2018	19/11/2017		
		Amort. final	Años	18,51	17,01	15,76	14,26	13,01	12,01	11,01	10,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	2,68	2,30	2,01	1,78	1,60	1,45	1,33	
		Fecha	04/07/2016	27/12/2015	10/08/2015	26/04/2015	03/02/2015	29/11/2014	05/10/2014	21/08/2014		
		Amort. final	Años	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	2,68	2,30	2,01	1,78	1,60	1,45	1,33	
		Fecha	23/07/2019	23/07/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016		
		Amort. final	Años	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
		Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019		
		Amort. final	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,57	18,10	16,75	15,43	14,13	12,97	11,96	11,07	
		Fecha	12/11/2032	25/05/2031	17/01/2030	21/09/2028	06/06/2027	08/04/2026	07/04/2025	15/05/2024		
		Amort. final	Años	20,77	19,26	18,01	16,76	15,51	14,26	13,01	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
		Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019		
		Amort. final	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,47	20,32	18,99	17,68	16,47	15,28	14,14	13,10	
		Fecha	08/10/2034	13/08/2033	14/04/2032	23/12/2030	08/10/2029	31/07/2028	08/06/2027	26/05/2026		
		Amort. final	Años	22,26	21,52	20,26	19,01	17,76	16,51	15,51	14,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
		Fecha	23/01/2027	22/07/2025	22/01/2024	22/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	22/07/2020	23/10/2019		
		Amort. final	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,77	23,61	22,52	21,42	20,27	19,15	18,06	17,00	
		Fecha	22/01/2038	25/11/2036	25/10/2035	17/09/2034	26/07/2033	12/06/2032	11/05/2031	17/04/2030		
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
		Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019		
		Amort. final	Años	13,76	12,26	10,76	9,76	8,76	7,76	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		Fecha	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049		
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	

* 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: 30/04/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	90,26%	843.226.134,93	9,98%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		300.000.000,00	
Serie A2	58,15%	543.226.134,93		1.182.100.000,00	
Serie A3	32,11%	300.000.000,00		300.000.000,00	
Serie B	3,26%	30.500.000,00	6,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,02%	18.900.000,00	4,56%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,98%	18.500.000,00	2,53%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,47%	23.100.000,00		23.100.000,00	
Emisión de Bonos		934.226.134,93		1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,53%	23.043.495,50		23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	26.699.915,62	0,210%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	911.065,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso	95.993,35	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		11.615	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		924.103.622,76	1.850.138.299,98	
Medio		79.561,22	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		827.756,45	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,74%	4,59%	
Mínimo		0,98%	2,58%	
Máximo		3,55%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		212	265	
Mínimo		03/05/2013	04/05/2007	
Máximo		08/06/2049	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%	1,25	7,13	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,57	15,59	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,55	25,50	4,40	25,59
30,01 - 40%	14,43	35,52	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,74	45,30	11,80	45,43
50,01 - 60%	27,58	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	17,07	64,59	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,32	73,85	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,44	84,09	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,05	91,34	3,36	95,41
Medio ponderado		48,59		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		91,76		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,39%	0,38%	0,33%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,42%	4,55%	4,51%	3,91%	6,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,13%	7,89%
Aragón	0,81%	0,78%
Asturias	0,44%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,18%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	10,55%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,06%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	6,03%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,96%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,44%	4,38%
País Vasco	1,79%	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	609	192.771,98	60.363,22	0,00	253.135,20	2,96	53.136.196,71	53.389.331,91	33,46	42,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	246	192.382,47	62.913,37	0,00	255.295,84	2,99	22.317.538,34	22.572.834,18	14,15	42,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	159.386,71	53.236,40	0,00	212.623,11	2,49	11.660.312,20	11.872.935,31	7,44	47,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	139	312.969,21	103.617,32	0,00	416.586,53	4,87	11.483.967,47	11.900.554,00	7,46	40,41
De > 6 a < 12 Meses	220	756.331,35	356.858,26	0,00	1.113.189,61	13,02	19.544.204,18	20.657.393,79	12,94	45,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	120	870.615,93	448.646,40	0,00	1.319.262,33	15,43	13.450.016,76	14.769.279,09	9,26	53,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	520.472,60	270.168,78	0,00	790.641,38	9,25	5.551.989,64	6.342.631,02	3,97	51,85
De ≥ 2 Años	143	2.333.779,95	1.854.827,98	0,00	4.188.607,93	48,99	13.886.496,57	18.075.104,50	11,33	50,50
Subtotal	1.666	5.338.710,20	3.210.631,73	0,00	8.549.341,93	100,00	151.030.721,87	159.580.063,80	100,00	44,98
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	67.442,69	2.657,77	0,00	70.100,46	16,11	0,00	70.100,46	16,11	4,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	1.030,54	0,00	1.030,54	0,24	0,00	1.030,54	0,24	0,53
De ≥ 2 Años	11	328.173,19	35.882,66	0,00	364.055,85	83,66	0,00	364.055,85	83,66	11,19
Subtotal	20	395.615,88	39.570,97	0,00	435.186,85	100,00	0,00	435.186,85	100,00	8,90
Total	1.686	5.734.326,08	3.250.202,70	0,00	8.984.528,78		151.030.721,87	160.015.250,65		44,49