

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

Depositorio 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	A+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	A+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	BBB+sf 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	BBB-sf 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	9,21	8,06	7,12	6,36	5,70	5,17	4,70	4,28	
		Amort. final	Fecha	07/07/2022	11/05/2021	02/06/2020	30/08/2019	02/01/2019	23/06/2018	04/01/2018	03/08/2017	
			Años	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
		Amort. final	Fecha	07/01/2023	08/11/2021	18/11/2020	29/01/2020	28/05/2019	02/11/2018	10/05/2018	10/12/2017	
			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	23/10/2031	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/07/2023	
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	05/12/2015	01/08/2015	27/04/2015	11/02/2015	13/12/2014	25/10/2014	14/09/2014	
			Años	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2019	23/07/2018	23/01/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016	
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	05/12/2015	01/08/2015	27/04/2015	11/02/2015	13/12/2014	25/10/2014	14/09/2014	
			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	23/07/2019	23/07/2018	23/01/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016	
		Amort. final	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
			Años	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
		Amort. final	Fecha	25/10/2032	11/05/2031	07/01/2030	17/09/2028	08/06/2027	14/04/2026	18/04/2025	31/05/2024	
			Años	20,77	19,26	17,76	16,76	15,51	14,26	13,01	12,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2034	23/07/2032	23/01/2031	23/01/2030	23/10/2028	23/07/2027	23/04/2026	23/07/2025	
		Amort. final	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
			Años	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
		Amort. final	Fecha	28/09/2034	02/08/2033	07/04/2032	20/12/2030	08/10/2029	05/08/2028	20/06/2027	09/06/2026	
			Años	22,26	21,26	20,26	19,01	17,76	16,51	15,51	14,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2035	23/07/2034	23/07/2033	23/04/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/10/2028	23/10/2027	
		Amort. final	Fecha	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	
			Años	22/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
		Amort. final	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
			Años	24,74	23,59	22,51	21,42	20,28	19,16	18,08	17,03	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/01/2038	20/11/2036	22/10/2035	16/09/2034	28/07/2033	17/06/2032	19/05/2031	30/04/2030	
		Amort. final	Fecha	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	
		Amort. final	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
			Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/10/2019	
		Amort. final	Fecha	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
			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	
	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	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
			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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

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	90,26%	843.226.134,93	9,98%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	58,15%	543.226.134,93		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	32,11%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,26%	30.500.000,00	6,63%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,02%	18.900.000,00	4,56%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,98%	18.500.000,00	2,53%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,47%	23.100.000,00		1,23%	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		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		47.827.183,81	0,210%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.280.884,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		96.149,30	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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		11.440	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		901.202.826,37	1.850.138.299,98	
Medio		78.776,47	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		822.699,16	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,62%	4,59%	
Mínimo		0,95%	2,58%	
Máximo		3,55%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		210	265	
Mínimo		05/07/2013	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%	1,19	6,97	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,63	15,52	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,84	25,54	4,40	25,59
30,01 - 40%	14,62	35,57	7,37	35,54
40,01 - 50%	20,18	45,36	11,80	45,43
50,01 - 60%	27,48	55,20	16,92	55,29
60,01 - 70%	16,57	64,54	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,17	74,01	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,27	83,94	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,05	90,98	3,36	95,41
Medio ponderado		48,31		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		91,43		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,49%	0,40%	0,36%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,99%	5,67%	4,67%	4,19%	6,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,17%	7,89%
Aragón	0,80%	0,78%
Asturias	0,45%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,22%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	10,62%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,98%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,43%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,28%	0,37%
Madrid	7,95%	7,90%
Murcia	2,23%	2,29%
Navarra	4,38%	4,38%
País Vasco	1,80%	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	513	158.431,41	43.530,81	0,00	201.962,22	2,35	42.116.161,47	42.318.123,69	30,35	39,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	193	163.270,44	46.769,16	0,00	210.039,60	2,44	17.097.576,39	17.307.615,99	12,41	41,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	110	138.956,85	42.572,67	0,00	181.529,52	2,11	10.480.049,00	10.661.578,52	7,65	47,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	221.993,55	69.275,02	0,00	291.268,57	3,39	9.290.461,79	9.581.730,36	6,87	45,71
De > 6 a < 12 Meses	151	627.519,02	267.378,05	0,00	894.897,07	10,42	16.062.585,78	16.957.482,85	12,16	51,60
De > 12 a < 18 Meses	124	928.698,40	440.272,06	0,00	1.368.970,46	15,94	13.824.650,54	15.193.621,00	10,90	53,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	71	623.743,52	346.323,55	0,00	970.067,07	11,29	7.535.109,68	8.505.176,75	6,10	57,35
De ≥ 2 Años	149	2.585.481,08	1.886.501,85	0,00	4.471.982,93	52,06	14.457.320,45	18.929.303,38	13,57	50,55
Subtotal	1.422	5.448.094,27	3.142.623,17	0,00	8.590.717,44	100,00	130.863.915,10	139.454.632,54	100,00	45,77
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	86.434,63	1.291,92	0,00	87.726,55	3,45	0,00	87.726,55	3,45	9,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	47.060,50	526,56	0,00	47.587,06	1,87	0,00	47.587,06	1,87	7,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	81.916,71	1.236,89	0,00	83.153,60	3,27	0,00	83.153,60	3,27	6,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	359.108,36	4.153,34	0,00	363.261,70	14,30	0,00	363.261,70	14,30	27,58
De > 6 a < 12 Meses	25	1.054.634,11	22.647,51	0,00	1.077.281,62	42,42	0,00	1.077.281,62	42,42	23,86
De > 12 a < 18 Meses	18	498.296,52	15.451,68	0,00	513.748,20	20,23	0,00	513.748,20	20,23	13,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	660,52	1.164,43	0,00	1.824,95	0,07	0,00	1.824,95	0,07	0,53
De ≥ 2 Años	10	328.173,19	36.831,14	0,00	365.004,33	14,37	0,00	365.004,33	14,37	11,57
Subtotal	70	2.456.284,54	83.303,47	0,00	2.539.588,01	100,00	0,00	2.539.588,01	100,00	15,97
Total	1.492	7.904.378,81	3.225.926,64	0,00	11.130.305,45		130.863.915,10	141.994.220,55		44,29