

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
G85082675
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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0361797006	04/05/2007 3.000	30.844,37 92.533.110,00 30,84%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4430% 23/04/2008 346,410549 Bruto 284,056650 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	100.000,00 1.182.100.000,00 100,00%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5430% 23/04/2008 1.148,369444 Bruto 941,662944 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	4,5630% 23/04/2008 1.153,425000 Bruto 945,808500 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	4,6130% 23/04/2008 1.166,063889 Bruto 956,172389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA 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	4,7230% 23/04/2008 1.193,869444 Bruto 978,972944 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ 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	4,9730% 23/04/2008 1.257,063889 Bruto 1.030,792389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ 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	8,3930% 23/04/2008 2.121,563889 Bruto 1.739,682389 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3	
Total		1.665.633.110,00 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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
			% TACP Anual equivalente			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,55	0,46	0,40	0,35	0,33	0,31	0,29	0,27		
		Amort. final	Fecha	19/08/2008	17/07/2008	24/06/2008	06/08/2008	31/05/2008	23/05/2008	15/05/2008	05/07/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,98	0,73	0,73	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	
		Amort. final	Fecha	23/01/2009	23/10/2008	23/10/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	7,51	5,90	4,61	3,58	2,73	2,26	1,99		
		Amort. final	Fecha	26/08/2017	08/03/2015	24/12/2013	09/09/2012	30/08/2011	23/10/2010	05/05/2010	26/01/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	7,09	4,80	2,74	0,85	-0,89	-1,86	-3,11		
		Amort. final	Fecha	10/12/2017	03/03/2015	15/11/2012	26/10/2010	12/07/2008	03/12/2007	23/03/2006	20/12/2004		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	7,57	7,55	7,55	7,61	7,72	6,97	5,97		
		Amort. final	Fecha	13/09/2015	24/08/2015	16/08/2015	17/08/2015	09/09/2015	19/10/2015	19/01/2015	19/01/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,23	10,23	10,23	10,23	10,23	10,99	9,24	7,73		
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018	23/01/2019	24/04/2017	23/10/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	11,66	10,20	8,96	7,98	7,14	6,45	5,83		
		Amort. final	Fecha	23/07/2021	24/09/2019	04/09/2018	01/11/2017	23/01/2016	21/03/2015	07/11/2014	29/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,23	12,48	11,01	9,78	8,76	7,89	7,15	6,52		
		Amort. final	Fecha	20/04/2022	19/07/2020	31/01/2019	11/10/2017	30/10/2016	18/12/2015	24/03/2015	08/05/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	11,66	10,20	8,96	7,98	7,14	6,45	5,83		
		Amort. final	Fecha	23/07/2021	24/09/2019	04/09/2018	01/11/2017	23/01/2016	21/03/2015	07/11/2014	29/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,23	12,48	11,01	9,78	8,76	7,89	7,15	6,52		
		Amort. final	Fecha	20/04/2022	19/07/2020	31/01/2019	11/10/2017	30/10/2016	18/12/2015	24/03/2015	08/05/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	11,66	10,20	8,96	7,98	7,14	6,45	5,83		
		Amort. final	Fecha	23/07/2021	25/09/2019	04/09/2018	01/12/2017	23/01/2016	21/03/2015	07/11/2014	29/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,23	12,48	11,01	9,78	8,76	7,89	7,15	6,52		
		Amort. final	Fecha	20/04/2022	19/07/2020	31/01/2019	11/10/2017	30/10/2016	18/12/2015	24/03/2015	08/05/2014		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,71	12,62	11,00	9,55	8,48	7,53	6,81	6,18		
		Amort. final	Fecha	10/11/2022	09/10/2020	28/01/2019	18/08/2017	23/07/2016	08/09/2015	20/11/2014	04/03/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,24	16,99	15,24	13,48	12,24	10,99	9,99	8,99		
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/01/2025	24/04/2023	23/07/2021	23/04/2020	23/01/2019	23/01/2018	23/01/2017		

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
G85082675

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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	94,54%	1.574.633.110,00	5,54%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	5,56%	92.533.110,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	70,97%	1.182.100.000,00		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	18,01%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	1,83%	30.500.000,00	3,68%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,13%	18.900.000,00	2,53%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,11%	18.500.000,00	1,41%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,39%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.665.633.110,00			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,41%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.945.047,84	4,393%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.470.982,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso		775.723,06	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.962.445,02	4,549%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.660	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.631.349.640,53	1.850.138.299,98	
Medio	104.173,03	108.169,92	
Mínimo	0,01	16,40	
Máximo	950.896,86	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,35%	4,59%	
Mínimo	2,75%	2,58%	
Máximo	7,67%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	257	265	
Mínimo	01/02/2008	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,05	1,75	16,46
20,01 - 30%	4,89	4,40	25,59
30,01 - 40%	7,96	7,37	35,54
40,01 - 50%	12,60	11,80	45,43
50,01 - 60%	17,85	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,87	29,24	65,76
70,01 - 80%	19,17	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,44	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,94	3,36	95,41
Medio ponderado	58,91	60,38	
Mínimo	0,00	0,01	
Máximo	98,93	99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,89%	0,94%		1,09%
Tasa anual equivalente	9,97%	10,16%	10,67%		12,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,72%	0,78%
Asturias	0,39%	0,38%
Canarias	4,86%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,32%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,16%
Cataluña	9,73%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,46%	46,42%
Extremadura	0,36%	0,35%
Galicia	1,47%	1,44%
Islas Baleares	5,65%	5,80%
La Rioja	0,40%	0,37%
Madrid	7,80%	7,90%
Murcia	2,32%	2,29%
Navarra	4,56%	4,38%
País Vasco	1,63%	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										
Hasta 1 Mes	868	187.743,57	211.841,47	0,00	399.585,04	48,53	95.355.977,35	95.755.562,39	76,59	55,67
De 1 a 2 Meses	190	94.435,14	153.134,63	0,00	247.569,77	30,07	21.579.319,94	21.826.889,71	17,46	58,62
De 2 a 3 Meses	43	28.540,49	55.168,26	0,00	83.708,75	10,17	4.634.032,34	4.717.741,09	3,77	56,79
De 3 a 6 Meses	12	15.005,36	28.754,58	0,00	43.759,94	5,31	1.596.659,49	1.640.419,43	1,31	59,54
De 6 a 12 Meses	7	17.063,68	31.676,30	0,00	48.739,98	5,92	1.031.444,55	1.080.184,53	0,86	58,44
Subtotal	1.120	342.788,24	480.575,24	0,00	823.363,48	100,00	124.197.433,67	125.020.797,15	100,00	56,28
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	1.120	342.788,24	480.575,24	0,00	823.363,48		124.197.433,67	125.020.797,15		56,28

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional