

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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

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 margen 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	30.844,37 92.533.110,00	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	100.000,00 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	100.000,00 300.000.000,00	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
		Amort. final	16,31	14,35	12,56	11,18	9,93	8,77	7,95	7,22	
		Años	16/06/2024	07/03/2022	17/09/2020	05/02/2019	30/01/2018	12/04/2016	02/09/2016	17/05/2015	
		Años	21,41	19,16	17,16	15,66	14,16	12,66	11,65	10,65	
		Años	23/07/2029	23/04/2027	23/04/2025	23/10/2023	25/04/2022	23/10/2020	23/10/2019	23/10/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,35	22,48	21,80	21,27	20,85	20,50	20,11	19,87	
		Años	29/06/2031	15/08/2030	12/12/2029	06/01/2029	28/12/2028	25/08/2028	04/04/2028	01/09/2028	
		Años	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	38,93	
		Años	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	5,56%	92.533.110,00	16,02%	300.000.000,00	16,02%
Serie A2	70,97%	1.182.100.000,00	63,11%	1.182.100.000,00	63,11%
Serie A3	18,01%	300.000.000,00	16,02%	300.000.000,00	16,02%
Serie B	1,83%	30.500.000,00	3,68%	30.500.000,00	3,68%
Serie C	1,13%	18.900.000,00	2,53%	18.900.000,00	2,53%
Serie D	1,11%	18.500.000,00	1,41%	18.500.000,00	1,41%
Serie E	1,39%	23.100.000,00	1,23%	23.100.000,00	1,23%
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	1,25%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	60.048.181,61	4,393%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.406.514,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	869.885,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.962.445,02	6,393%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
Número	Actual		A la constitución
	% Cartera	% PVT	% PVT
Principal	15.505		17.104
Pendiente vencimiento		1.609.433.699,55	1.850.138.299,98
Medio		103.800,95	108.169,92
Mínimo		86,06	16,40
Máximo		949.613,04	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		5,41%	4,59%
Mínimo		2,75%	2,58%
Máximo		7,79%	6,92%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		256	265
Mínimo		02/03/2008	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 (PVT)				
%	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,24	7,45	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,08	16,22	1,75	16,46
20,01 - 30%	4,96	25,57	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,04	35,43	7,37	35,54
40,01 - 50%	12,66	45,38	11,80	45,43
50,01 - 60%	17,91	55,28	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,77	65,31	29,24	65,76
70,01 - 80%	19,02	74,78	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,40	84,55	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,93	94,60	3,36	95,41
Medio ponderado		58,77		60,38
Mínimo		0,02		0,01
Máximo		98,85		99,81

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008

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

Auditores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,07%	0,96%	0,95%		1,09%
Tasa anual equivalente	12,15%	10,95%	10,84%		12,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,99%	7,89%
Aragón	0,71%	0,76%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,83%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,33%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,16%
Cataluña	9,78%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,41%	46,42%
Extremadura	0,36%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,65%	5,80%
La Rioja	0,40%	0,37%
Madrid	7,82%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,58%	4,38%
País Vasco	1,64%	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		%	%		
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	934	200.394,93	247.773,59	0,00	448.168,52	50,22	102.958.239,90	103.406.408,42	78,52	55,38
De 1 a 2 Meses	171	82.090,32	123.035,95	0,00	205.126,27	22,98	18.951.254,45	19.156.380,72	14,55	57,49
De 2 a 3 Meses	40	39.839,16	57.295,10	0,00	97.134,26	10,88	4.786.933,55	4.884.067,81	3,71	62,22
De 3 a 6 Meses	22	25.209,48	53.996,44	0,00	79.205,92	8,88	2.840.834,58	2.920.040,50	2,22	62,79
De 6 a 12 Meses	9	21.467,22	41.339,67	0,00	62.806,89	7,04	1.264.366,41	1.327.173,30	1,01	62,27
Subtotal	1.176	369.001,11	523.440,75	0,00	892.441,86	100,00	130.801.628,89	131.694.070,75	100,00	56,12
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	1.176	369.001,11	523.440,75	0,00	892.441,86		130.801.628,89	131.694.070,75		56,12

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

Información adicional