

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	10.037,74 30.113.220,00 10,04%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8550% 23/07/2008 123,186770 Bruto 101,013151 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2008 "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	4,9550% 23/07/2008 1.252,513889 Bruto 1.027,061389 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	4,9750% 23/07/2008 1.257,569444 Bruto 1.031,206944 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	5,0250% 23/07/2008 1.270,208333 Bruto 1.041,570833 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	5,1350% 23/07/2008 1.298,013889 Bruto 1.064,371389 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	5,3850% 23/07/2008 1.361,208333 Bruto 1.116,190833 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	8,8050% 23/07/2008 2.225,708333 Bruto 1.825,080833 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3	
Total		1.603.213.220,00 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	0,30	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	08/10/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008	23/07/2008
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,29	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Amort. final	Fecha	08/08/2008	23/07/2008	23/07/2008	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	8,61	6,81	5,40	4,26	3,35	2,59	2,13	1,89		
		Amort. final	Fecha	27/11/2016	02/12/2015	15/09/2013	27/07/2012	27/08/2011	25/11/2010	06/07/2010	15/03/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,05	7,13	5,59	4,38	3,39	2,58	2,12	1,87			
	Amort. final	Fecha	05/09/2017	06/09/2015	24/11/2013	09/05/2012	09/11/2011	21/11/2010	06/05/2010	03/05/2010			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	22,26	18,78	16,01	13,51	10,76	5,50	4,50		
		Amort. final	Fecha	23/10/2033	23/07/2030	23/01/2027	23/04/2024	23/10/2021	23/01/2019	23/10/2013	23/10/2012		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	7,40	7,35	7,34	7,38	7,49	6,98	6,13			
	Amort. final	Fecha	10/08/2015	13/09/2015	26/08/2015	22/08/2015	09/08/2015	16/10/2015	15/04/2015	06/06/2014			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01		
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/07/2018	23/01/2019	24/07/2017	25/07/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	7,72	7,67	7,68	7,76	7,89	7,26	6,30			
	Amort. final	Fecha	27/01/2016	01/10/2016	22/12/2015	26/12/2015	23/01/2016	03/12/2016	25/07/2015	08/08/2014			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,09	11,35	9,92	8,71	7,71	6,93	6,26	5,66		
		Amort. final	Fecha	22/05/2021	25/08/2019	21/03/2018	01/03/2017	01/05/2016	28/03/2015	24/07/2014	17/12/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	12,18	10,75	9,56	8,55	7,71	6,99	6,37			
	Amort. final	Fecha	14/03/2022	26/06/2020	20/01/2019	11/10/2017	11/09/2016	01/04/2016	17/04/2015	09/04/2014			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78		
		Amort. final	Fecha	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047	23/01/2047		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,09	11,35	9,92	8,71	7,71	6,93	6,26	5,66			
	Amort. final	Fecha	23/05/2021	25/08/2019	21/03/2018	01/03/2017	01/05/2016	28/03/2015	24/07/2014	17/12/2013			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76	8,76		
		Amort. final	Fecha	25/01/2027	23/01/2025	24/04/2023	23/07/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/01/2018	23/01/2017		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	12,19	10,75	9,56	8,55	7,71	6,99	6,37			
	Amort. final	Fecha	14/03/2022	26/06/2020	20/01/2019	11/10/2017	11/09/2016	01/05/2016	17/04/2015	09/04/2014			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,07	12,21	10,67	9,28	8,13	7,36	6,68	6,06		
		Amort. final	Fecha	15/05/2022	07/03/2020	20/12/2018	31/07/2017	06/07/2016	30/08/2015	24/12/2014	13/05/2014		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,76	15,01	13,26	11,76	10,76	9,76	8,76			
	Amort. final	Fecha	25/01/2027	23/01/2025	24/04/2023	23/07/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/01/2018	23/01/2017			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,16	22,31	21,64	21,12	20,70	20,36	19,98	19,75			
	Amort. final	Fecha	17/06/2031	08/07/2030	12/07/2029	30/05/2029	30/12/2028	08/07/2028	04/10/2028	16/01/2028			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78			
	Amort. final	Fecha	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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
G85082675

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	94,32%	1.512.213.220,00	5,76%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	1,88%	30.113.220,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	73,73%	1.182.100.000,00		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	18,71%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	1,90%	30.500.000,00	3,83%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,18%	18.900.000,00	2,63%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,15%	18.500.000,00	1,46%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,44%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.603.213.220,00			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,46%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.552.665,41	4,805%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.469.597,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		806.484,06	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.729.360,02	6,805%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.216	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.567.726.461,08	1.850.138.299,98	
Medio	103.031,44	108.169,92	
Mínimo	6,96	16,40	
Máximo	947.028,64	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	4,59%	
Mínimo	2,75%	2,58%	
Máximo	7,79%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	255	265	
Mínimo	05/05/2008	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	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,27	7,45	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,06	16,10	1,75	16,46
20,01 - 30%	4,99	25,50	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,23	35,37	7,37	35,54
40,01 - 50%	12,87	45,38	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,05	55,25	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,72	65,21	29,24	65,76
70,01 - 80%	18,53	74,69	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,47	84,59	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,80	94,59	3,36	95,41
Medio ponderado	58,51	60,38		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	98,73	99,81		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,07%	1,05%	0,97%	1,09%	1,08%
Tasa anual equivalente	12,08%	11,87%	11,02%	12,30%	12,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,02%	7,89%
Aragón	0,71%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,82%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,33%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,16%
Cataluña	9,74%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,43%	46,42%
Extremadura	0,37%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,65%	5,80%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	7,79%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,64%	4,38%
País Vasco	1,65%	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	861	173.450,81	217.423,99	0,00	390.874,80	36,71	93.352.993,05	93.743.867,85	70,59	54,75
De 1 a 2 Meses	204	102.448,59	160.213,43	0,00	262.662,02	24,67	23.457.912,56	23.720.574,58	17,86	57,31
De 2 a 3 Meses	63	60.096,40	103.685,80	0,00	163.782,20	15,38	8.566.915,16	8.730.697,36	6,57	58,45
De 3 a 6 Meses	36	40.604,01	88.965,51	0,00	129.569,52	12,17	4.240.635,52	4.370.205,04	3,29	67,89
De 6 a 12 Meses	15	39.526,75	78.310,05	0,00	117.836,80	11,07	2.124.789,47	2.242.626,27	1,69	59,26
Subtotal	1.179	416.126,56	648.598,78	0,00	1.064.725,34	100,00	131.743.245,76	132.807.971,10	100,00	55,85
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	1.179	416.126,56	648.598,78	0,00	1.064.725,34		131.743.245,76	132.807.971,10		55,85

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

Información adicional