

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	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	% TACP Mensual								
			Años	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 *	Años	Fecha	0,32	0,30	0,27	0,25	0,23	0,20	0,18	0,15
	Amort. final	Años	Fecha	24/09/2008	16/09/2008	09/07/2008	30/08/2008	21/08/2008	08/12/2008	08/03/2008	25/07/2008
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
	Amort. final	Años	Fecha	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008	23/10/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	Fecha	9,20	7,42	5,98	4,84	3,90	3,11	2,46	2,06
	Amort. final	Años	Fecha	08/08/2017	29/10/2015	21/05/2014	04/01/2013	22/04/2012	07/11/2011	14/11/2010	23/06/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,50	6,75	5,35	4,23	3,32	2,56	2,09	1,85
	Amort. final	Años	Fecha	27/11/2016	26/02/2015	10/03/2013	22/08/2012	24/09/2011	22/12/2010	07/03/2010	04/04/2010
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	Fecha	7,38	7,29	7,26	7,24	7,27	7,37	7,48	6,98
	Amort. final	Años	Fecha	14/10/2015	14/09/2015	31/08/2015	24/08/2015	09/06/2015	10/10/2015	22/11/2015	22/05/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,70	7,64	7,58	7,58	7,65	7,78	7,33	6,45
	Amort. final	Años	Fecha	02/09/2016	19/01/2016	27/12/2015	28/12/2015	21/01/2016	03/10/2016	29/09/2015	11/10/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	13,55	11,79	10,30	9,12	8,11	7,27	6,58	5,97
	Amort. final	Años	Fecha	13/12/2021	14/03/2020	16/09/2018	07/12/2017	07/07/2016	09/05/2015	27/12/2014	17/05/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,72	12,03	10,62	9,45	8,46	7,63	6,92	6,31
	Amort. final	Años	Fecha	16/02/2022	06/09/2020	01/11/2019	11/08/2017	13/11/2016	13/01/2016	30/04/2015	20/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	19,66	17,66	15,66	14,16	12,66	11,40	10,40	9,40
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	23/10/2017
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,55	11,79	10,30	9,12	8,11	7,27	6,58	5,97
	Amort. final	Años	Fecha	13/12/2021	14/03/2020	16/09/2018	07/12/2017	07/07/2016	09/05/2015	27/12/2014	17/05/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	19,66	17,66	15,66	14,16	12,66	11,40	10,40	9,40
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	23/10/2017
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,72	12,03	10,62	9,45	8,46	7,63	6,92	6,31
	Amort. final	Años	Fecha	16/02/2022	06/09/2020	01/11/2019	11/08/2017	13/11/2016	13/01/2016	30/04/2015	20/09/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	23,01	22,17	21,52	21,01	20,60	20,27	19,89	19,67
	Amort. final	Años	Fecha	30/05/2031	27/07/2030	12/01/2029	29/05/2029	01/01/2029	09/03/2028	17/04/2028	26/01/2028
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,74	12,88	11,21	9,94	8,78	7,83	7,10	6,44
	Amort. final	Años	Fecha	20/02/2023	04/12/2021	08/11/2019	05/06/2018	03/09/2017	27/03/2016	07/06/2015	11/07/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24/01/2028	23/01/2026	23/01/2024	25/07/2022	25/01/2021	23/10/2019	23/10/2018	23/10/2017
	Amort. final	Años	Fecha	30/05/2031	27/07/2030	12/01/2029	29/05/2029	01/01/2029	09/03/2028	17/04/2028	26/01/2028

* 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: 31/05/2008
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			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		57.944.477,68	4,805%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.013.416,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		749.759,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.729.360,02	6,805%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.095	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.548.322.995,52	1.850.138.299,98	
Medio	102.571,91	108.169,92	
Mínimo	0,60	16,40	
Máximo	945.728,01	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,46%	4,59%	
Mínimo	2,75%	2,58%	
Máximo	7,79%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	254	265	
Mínimo	05/06/2008	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%	0,28	7,44	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,08	16,05	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,01	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,28	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%	12,94	45,34	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,15	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,65	65,15	29,24	65,76
70,01 - 80%	18,36	74,63	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,46	84,54	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,79	94,49	3,36	95,41
Medio ponderado	58,37	60,38		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	98,67	99,81		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	1,01%	0,99%	1,06%	1,07%
Tasa anual equivalente	10,96%	11,47%	11,21%	11,96%	12,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,72%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,84%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,33%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,16%
Cataluña	9,73%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,44%	46,42%
Extremadura	0,37%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,63%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,79%	7,90%
Murcia	2,25%	2,29%
Navarra	4,65%	4,38%
País Vasco	1,66%	1,57%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%					
Impagados										
Hasta 1 Mes	818	176.090,28	205.730,00	0,00	381.820,28	34,75	90.636.787,21	91.018.607,49	69,59	55,46
De 1 a 2 Meses	221	108.553,73	180.009,23	0,00	288.562,96	26,26	24.770.890,36	25.059.453,32	19,16	58,55
De 2 a 3 Meses	48	33.873,08	72.058,48	0,00	105.931,56	9,64	6.125.246,13	6.231.177,69	4,76	62,75
De 3 a 6 Meses	38	49.626,45	100.799,33	0,00	150.425,78	13,69	5.042.199,19	5.192.624,97	3,97	61,57
De 6 a 12 Meses	23	51.374,53	111.627,48	0,00	163.002,01	14,83	2.990.478,94	3.153.480,95	2,41	61,68
De 12 a 18 Meses	1	1.036,92	8.066,18	0,00	9.103,10	0,83	133.072,24	142.175,34	0,11	74,26
Subtotal	1.149	420.554,99	678.290,70	0,00	1.098.845,69	100,00	129.698.674,07	130.797.519,76	100,00	56,72
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.149	420.554,99	678.290,70	0,00	1.098.845,69		129.698.674,07	130.797.519,76		56,72

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

Información adicional