

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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

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 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 opcional *	Vida media Años	% 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 A1	Con	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
	Amort. final	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
Sin	Vida media	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
	Amort. final	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	Años	10,08	8,02	6,38	5,10	4,07	3,24	2,55	2,07
	Amort. final	Fecha	26/07/2018	07/06/2016	16/11/2014	08/03/2013	24/07/2012	24/09/2011	16/01/2011	24/07/2010
Sin	Vida media	Años	11,58	9,51	7,80	6,45	5,36	4,44	3,70	3,10
	Amort. final	Fecha	25/01/2020	31/12/2017	14/04/2016	12/09/2014	11/09/2013	12/05/2012	03/11/2012	08/05/2011
Serie A3	Con	Años	7,27	7,02	6,92	6,86	6,82	6,82	6,88	6,90
	Amort. final	Fecha	23/01/2030	25/10/2027	23/04/2025	24/04/2023	23/07/2021	23/10/2019	23/07/2018	24/07/2017
Sin	Vida media	Años	7,55	7,34	7,25	7,18	7,15	7,19	7,27	7,04
	Amort. final	Fecha	14/01/2016	29/10/2015	28/09/2015	09/02/2015	24/08/2015	09/04/2015	10/06/2015	13/07/2015
Serie B	Con	Años	15,47	13,24	11,31	9,76	8,48	7,38	6,52	5,81
	Amort. final	Fecha	15/12/2023	24/09/2021	20/10/2019	31/03/2018	20/12/2016	15/11/2015	01/03/2015	20/04/2014
Sin	Vida media	Años	15,62	13,62	11,94	10,54	9,37	8,39	7,57	6,87
	Amort. final	Fecha	02/07/2024	02/07/2022	06/04/2020	01/10/2019	11/10/2017	18/11/2016	22/01/2016	05/10/2015
Serie C	Con	Años	15,47	13,24	11,31	9,76	8,48	7,38	6,52	5,81
	Amort. final	Fecha	15/12/2023	24/09/2021	20/10/2019	31/03/2018	20/12/2016	15/11/2015	01/03/2015	20/04/2014
Sin	Vida media	Años	15,62	13,62	11,94	10,54	9,37	8,39	7,57	6,87
	Amort. final	Fecha	02/07/2024	02/07/2022	06/04/2020	01/10/2019	11/10/2017	18/11/2016	22/01/2016	05/10/2015
Serie D	Con	Años	15,47	13,24	11,31	9,76	8,48	7,38	6,52	5,81
	Amort. final	Fecha	15/12/2023	24/09/2021	20/10/2019	31/03/2018	20/12/2016	15/11/2015	01/03/2015	20/04/2014
Sin	Vida media	Años	15,62	13,62	11,94	10,54	9,37	8,39	7,57	6,87
	Amort. final	Fecha	02/07/2024	02/07/2022	06/04/2020	01/10/2019	11/10/2017	18/11/2016	22/01/2016	05/10/2015
Serie E	Con	Años	16,85	14,67	12,60	10,96	9,58	8,30	7,36	6,60
	Amort. final	Fecha	05/03/2025	26/02/2023	31/01/2021	13/06/2019	27/01/2018	17/10/2016	11/06/2015	02/01/2015
Sin	Vida media	Años	16,85	14,67	12,60	10,96	9,58	8,30	7,36	6,60
	Amort. final	Fecha	05/03/2025	26/02/2023	31/01/2021	13/06/2019	27/01/2018	17/10/2016	11/06/2015	02/01/2015
Sin	Vida media	Años	24,00	22,91	22,08	21,43	20,93	20,53	20,20	19,83
	Amort. final	Fecha	25/06/2032	23/05/2031	24/07/2030	30/11/2029	30/05/2029	01/04/2029	09/07/2028	22/04/2028
Sin	Vida media	Años	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59	38,59
	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: 30/06/2008
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	% MC	A la emisión	% 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		83.420.437,81	4,784%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.030.016,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		803.660,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.729.360,02	6,805%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.977	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.530.683.726,06	1.850.138.299,98	
Medio	102.202,29	108.169,92	
Mínimo	0,83	16,40	
Máximo	944.421,73	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,50%	4,59%	
Mínimo	2,75%	2,58%	
Máximo	7,79%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	253	265	
Mínimo	01/07/2008	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/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,28	7,36	7,81
10,01 - 20%	2,14	16,08	1,75
20,01 - 30%	5,13	25,51	4,40
30,01 - 40%	8,19	35,36	7,37
40,01 - 50%	13,06	45,34	11,80
50,01 - 60%	18,27	55,23	16,92
60,01 - 70%	28,65	65,12	29,24
70,01 - 80%	18,12	74,59	21,56
80,01 - 90%	3,41	84,55	3,43
90,01 - 100%	2,76	94,41	3,36
Medio ponderado	58,24	60,38	
Mínimo	0,00	0,01	
Máximo	98,61	99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,96%	0,97%	1,00%	1,06%
Tasa anual equivalente	9,89%	10,98%	11,07%	11,36%	11,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	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	3,34%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,16%
Cataluña	9,74%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,42%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,46%	1,44%
Islas Baleares	5,65%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,72%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,69%	4,38%
País Vasco	1,68%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	866	205.472,61	248.280,20	0,00	453.752,81	36,26	97.970.174,30	98.423.927,11	70,25	54,60
De > 1 a ≤ 2 Mes	201	99.035,95	157.357,77	0,00	256.393,72	20,49	23.768.887,13	24.025.280,85	17,15	58,46
De > 2 a ≤ 3 Mes	61	44.205,54	93.157,81	0,00	137.363,35	10,98	7.256.237,94	7.393.601,29	5,28	62,84
De > 3 a ≤ 6 Mes	41	53.071,93	119.877,00	0,00	172.948,93	13,82	5.966.860,05	6.139.808,98	4,38	59,51
De > 6 a < 12 Meses	26	66.489,32	128.572,96	0,00	195.062,28	15,59	3.411.676,97	3.606.739,25	2,57	63,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	7.500,04	28.274,52	0,00	35.774,56	2,86	477.489,99	513.264,55	0,37	75,87
Subtotal	1.199	475.775,39	775.520,26	0,00	1.251.295,65	100,00	138.851.326,38	140.102.622,03	100,00	56,08
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.199	475.775,39	775.520,26	0,00	1.251.295,65		138.851.326,38	140.102.622,03		56,08

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

Información adicional