

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0361797006	04/05/2007 3.000	0,00 0,00	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral	Amortizada	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	5,1100% 23/10/2008 1.305,888889 Bruto 1.070,828889 Neto	23/07/2050 Trimestral	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	5,1300% 23/10/2008 1.311,000000 Bruto 1.075,020000 Neto	23/07/2050 Trimestral	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	5,1800% 23/10/2008 1.323,777778 Bruto 1.085,497778 Neto	23/07/2050 Trimestral	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	5,2900% 23/10/2008 1.351,888889 Bruto 1.108,548889 Neto	23/07/2050 Trimestral	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	5,5400% 23/10/2008 1.415,777778 Bruto 1.160,937778 Neto	23/07/2050 Trimestral	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	8,9600% 23/10/2008 2.289,777778 Bruto 1.877,617778 Neto	23/07/2050 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.573.100.000,00		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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	11,23	9,21	7,54	6,23	5,17	4,27	3,53	2,90	
		Fecha	22/11/2019	13/11/2017	14/05/2016	20/10/2014	29/10/2013	12/08/2012	03/12/2012	25/07/2011	
		Amort. final	Años	22,16	20,16	17,90	16,16	14,65	13,16	11,90	10,90
	Sin amortización opcional *	Años	9,60	7,73	6,23	5,03	4,06	3,26	2,58	2,07	
		Fecha	04/04/2018	24/05/2016	20/11/2014	09/08/2013	20/09/2012	12/04/2011	04/03/2011	25/09/2010	
		Amort. final	Años	24,91	22,41	20,16	17,65	15,65	13,65	11,90	7,90
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	7,40	7,17	7,06	7,02	6,98	7,00	7,07	7,20	
		Fecha	24/01/2016	29/10/2015	20/09/2015	09/04/2015	22/08/2015	29/08/2015	23/09/2015	11/11/2015	
		Amort. final	Años	10,15	9,90	9,65	9,65	9,65	9,90	10,40	10,90
	Sin amortización opcional *	Años	7,70	7,50	7,42	7,34	7,33	7,37	7,48	7,45	
		Fecha	05/12/2016	29/02/2016	29/01/2016	01/01/2016	26/12/2015	01/11/2016	19/02/2016	02/08/2016	
		Amort. final	Años	10,65	10,40	10,15	10,15	10,15	10,40	11,15	10,65
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,74	13,69	11,89	10,46	9,27	8,26	7,42	6,72	
		Fecha	25/05/2024	05/05/2022	18/07/2020	02/11/2019	12/07/2017	30/11/2016	29/01/2016	21/05/2015	
		Amort. final	Años	22,16	20,16	17,90	16,16	14,65	13,16	11,90	10,90
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,43	11,77	10,39	9,24	8,27	7,46	6,77	
		Fecha	23/01/2024	30/01/2022	06/04/2020	17/01/2019	23/11/2017	12/06/2016	14/02/2016	06/06/2015	
		Amort. final	Años	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,74	13,69	11,89	10,46	9,27	8,26	7,42	6,72	
		Fecha	25/05/2024	05/05/2022	18/07/2020	02/11/2019	12/07/2017	30/11/2016	29/01/2016	21/05/2015	
		Amort. final	Años	22,16	20,16	17,90	16,16	14,65	13,16	11,90	10,90
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,43	11,77	10,39	9,24	8,27	7,46	6,77	
		Fecha	23/01/2024	30/01/2022	06/04/2020	17/01/2019	23/11/2017	12/06/2016	14/02/2016	06/06/2015	
		Amort. final	Años	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42
Serie D	Con amortización opcional *	Años	15,74	13,69	11,89	10,46	9,27	8,26	7,42	6,72	
		Fecha	25/05/2024	05/06/2022	18/07/2020	02/11/2019	12/07/2017	12/01/2016	29/01/2016	21/05/2015	
		Amort. final	Años	22,16	20,16	17,90	16,16	14,65	13,16	11,90	10,90
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,43	11,77	10,39	9,24	8,27	7,46	6,77	
		Fecha	23/01/2024	30/01/2022	06/04/2020	17/01/2019	24/11/2017	12/07/2016	14/02/2016	06/06/2015	
		Amort. final	Años	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42
Serie E	Con amortización opcional *	Años	17,01	14,96	13,02	11,52	10,28	9,14	8,20	7,46	
		Fecha	30/08/2025	14/08/2023	09/05/2021	03/06/2020	12/09/2018	18/10/2017	11/09/2016	14/02/2016	
		Amort. final	Años	22,16	20,16	17,90	16,16	14,65	13,16	11,90	10,90
	Sin amortización opcional *	Años	23,80	22,72	21,90	21,27	20,78	20,38	20,07	19,70	
		Fecha	06/12/2032	16/05/2031	21/07/2030	12/02/2029	06/05/2029	13/01/2029	19/09/2028	05/06/2028	
		Amort. final	Años	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42	38,42

* 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	
Clase A	94,22%	1.482.100.000,00	5,87%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	75,14%	1.182.100.000,00	63,11%	1,182.100.000,00		
Serie A3	19,07%	300.000.000,00	16,02%	300.000.000,00		
Serie B	1,94%	30.500.000,00	3,90%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,20%	18.900.000,00	2,68%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,18%	18.500.000,00	1,49%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,47%	23.100.000,00	1,23%		23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.573.100.000,00			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,49%	23.100.000,00	1,25%		23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	52.775.068,12	4,960%	
Cuenta de Amortización	27.132.071,51	5,123%	
Psaes. cobrados ptes de ingreso	2.232.098,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	752.981,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	3.496.275,02	6,960%	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
G85082675
Sociedad Gestora
Europa 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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.772	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.498.550.763,65	1.850.138.299,98	
Medio	101.445,35	108.169,92	
Mínimo	56,57	16,40	
Máximo	941.792,11	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,64%	4,59%	
Mínimo	2,75%	2,58%	
Máximo	7,79%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	251	265	
Mínimo	01/09/2008	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	7,32	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,20	16,03	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,29	25,48	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,28	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%	13,38	45,34	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,43	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,07	65,03	29,24	65,76
70,01 - 80%	17,96	74,43	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,47	84,49	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,64	94,30	3,36	95,41
Medio ponderado	57,95		60,38	
Mínimo	0,04		0,01	
Máximo	98,49		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,80%	0,90%	0,93%	1,03%
Tasa anual equivalente	6,72%	9,19%	10,32%	10,61%	11,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,95%	7,89%
Aragón	0,71%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,35%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,16%
Cataluña	9,77%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,48%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,47%	1,44%
Islas Baleares	5,64%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,66%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,74%	4,38%
País Vasco	1,69%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	862	184.393,01	234.230,95	0,00	418.623,96	25,99	94.311.979,55	94.730.603,51	63,09	54,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	130.115,65	211.697,95	0,00	341.813,60	21,22	28.755.212,01	29.097.025,61	19,38	58,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	76.028,42	140.537,21	0,00	216.565,63	13,45	11.539.483,76	11.756.049,39	7,83	59,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	72.401,96	170.225,03	0,00	242.626,99	15,06	7.815.336,18	8.057.963,17	5,37	66,77
De > 6 a < 12 Meses	39	90.179,00	206.105,81	0,00	296.284,81	18,39	5.146.059,95	5.442.344,76	3,62	63,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	32.574,79	62.208,34	0,00	94.783,13	5,88	978.007,52	1.072.790,65	0,71	62,55
Subtotal	1.292	585.692,83	1.025.005,29	0,00	1.610.698,12	100,00	148.546.078,97	150.156.777,09	100,00	56,17
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.292	585.692,83	1.025.005,29	0,00	1.610.698,12		148.546.078,97	150.156.777,09		56,17

Información adicional