

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Depositorio 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 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	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	5,1100% 23/10/2008 1.305,888889 Bruto 1.070,828889 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	5,1300% 23/10/2008 1.311,000000 Bruto 1.075,020000 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	5,1800% 23/10/2008 1.323,777778 Bruto 1.085,497778 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	5,2900% 23/10/2008 1.351,888889 Bruto 1.108,548889 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	5,5400% 23/10/2008 1.415,777778 Bruto 1.160,937778 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	8,9600% 23/10/2008 2.289,777778 Bruto 1.877,617778 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	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	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 A2	Con	Años	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	
	Amort. final	Fecha	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	
Sin	Años	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90		
	Amort. final	Fecha	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	
Serie A3	Con	Años	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27		
	Amort. final	Fecha	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015	12/07/2015		
Sin	Años	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90	9,90		
	Amort. final	Fecha	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018	23/07/2018		
Serie B	Con	Años	16,08	14,08	12,27	10,82	9,57	8,53	7,67		
	Amort. final	Fecha	18/11/2024	17/11/2022	24/01/2021	14/08/2019	15/05/2018	05/02/2017	24/06/2016		
Sin	Años	15,27	13,30	11,65	10,28	9,13	8,18	7,37			
	Amort. final	Fecha	26/01/2024	02/05/2022	13/06/2020	29/01/2019	12/08/2017	24/12/2016	03/04/2016		
Serie C	Con	Años	16,08	14,08	12,27	10,82	9,57	8,53	7,67		
	Amort. final	Fecha	18/11/2024	17/11/2022	24/01/2021	14/08/2019	15/05/2018	05/02/2017	24/06/2016		
Sin	Años	15,27	13,30	11,65	10,28	9,13	8,18	7,37			
	Amort. final	Fecha	26/01/2024	02/05/2022	13/06/2020	29/01/2019	12/08/2017	24/12/2016	03/04/2016		
Serie D	Con	Años	16,08	14,08	12,27	10,82	9,57	8,53	7,67		
	Amort. final	Fecha	18/11/2024	17/11/2022	24/01/2021	14/08/2019	15/05/2018	05/02/2017	24/06/2016		
Sin	Años	15,27	13,30	11,65	10,28	9,13	8,18	7,37			
	Amort. final	Fecha	26/01/2024	02/05/2022	13/06/2020	29/01/2019	12/08/2017	24/12/2016	03/04/2016		
Serie E	Con	Años	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79	6,79		
	Amort. final	Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015		
Sin	Años	23,65	22,58	21,77	21,14	20,65	20,26	19,95			
	Amort. final	Fecha	06/11/2032	16/05/2031	24/07/2030	12/07/2029	06/12/2029	21/01/2029	29/09/2028		

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		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
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%	16,02%	300.000.000,00
Serie A2	75,14%	1.182.100.000,00	63,11%	63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	19,07%	300.000.000,00	16,02%	16,02%	300.000.000,00
Serie B	1,94%	30.500.000,00	3,90%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,20%	18.900.000,00	2,68%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,18%	18.500.000,00	1,49%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	1,47%	23.100.000,00	1,23%	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	71.783.100,24	4,960%	
Cuenta de Amortización	27.132.071,51	5,123%	
Ptales. cobrados ptes de ingreso	3.100.411,76		
Inps. cobrados ptes de ingreso	789.169,72		
Pasivo	Disponibles	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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008

Divisa: EUR

Fecha constitución

27/04/2007

NIF

G85082675

Sociedad Gestora

Europa de Titulización, S.G.F.T

Oríginador/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

Audítores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.691	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.485.415.703,75	1.850.138.299,98	
Medio	101.110,59	108.169,92	
Mínimo	1,60	16,40	
Máximo	940.468,73	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,72%	4,59%	
Mínimo	2,75%	2,58%	
Máximo	7,79%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	251	265	
Mínimo	01/10/2008	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%	0,29	7,36	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,22	16,02	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,30	25,47	4,40	25,59
30,01 - 40%	8,28	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%	13,53	45,31	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,48	55,30	16,92	55,29
60,01 - 70%	28,10	64,99	29,24	65,76
70,01 - 80%	17,75	74,38	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,44	84,47	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,62	94,20	3,36	95,41
Medio ponderado		57,84		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		98,43		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,72%	0,84%	0,92%	1,01%
Tasa anual equivalente	6,95%	8,27%	9,58%	10,46%	11,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,96%	7,89%
Aragón	0,70%	0,78%
Asturias	0,40%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,36%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,16%
Cataluña	9,72%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,50%	46,42%
Extremadura	0,38%	0,35%
Galicia	1,47%	1,44%
Islas Baleares	5,66%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	7,67%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,72%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	948	206.405,47	279.500,40	0,00	485.905,87	25,61	102.299.884,41	102.785.790,28	62,05	55,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	271	143.133,33	246.771,64	0,00	389.904,97	20,55	32.739.221,31	33.129.126,28	20,00	54,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	91	70.030,71	131.706,61	0,00	201.737,32	10,63	10.725.957,40	10.927.694,72	6,60	59,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	106.533,06	228.502,61	0,00	335.035,67	17,66	10.693.139,80	11.028.175,47	6,66	63,00
De > 6 a < 12 Meses	45	114.690,40	268.232,97	0,00	382.923,37	20,18	6.319.216,12	6.702.139,49	4,05	66,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	34.878,12	66.928,29	0,00	101.806,41	5,37	975.704,19	1.077.510,60	0,65	62,82
Subtotal	1.435	675.671,09	1.221.642,52	0,00	1.897.313,61	100,00	163.753.123,23	165.650.436,84	100,00	56,49
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.435	675.671,09	1.221.642,52	0,00	1.897.313,61		163.753.123,23	165.650.436,84		56,49