

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

Valores emitidos: Bonos de Titulización

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

BNP Paribas

Depositorio Activos

Bancaja

Auditores 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	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	82.310,54 972.992.893,34	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0870% 23/10/2009 228,649535 Bruto 187,492619 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	1,1070% 23/10/2009 282,900000 Bruto 231,978000 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	1,1570% 23/10/2009 295,677778 Bruto 242,455778 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	1,2670% 23/10/2009 323,788889 Bruto 265,506889 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	1,5170% 23/10/2009 387,677778 Bruto 317,895778 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	4,9370% 23/10/2009 1.261,677778 Bruto 1.034,575778 Neto	23/07/2050 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3	
Total		1.363.992.893,34	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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Amort. final	10,42	8,65	7,27	6,13	5,20	4,44	3,81	3,29	
	Amort. final	22/12/2019	13/03/2018	27/10/2016	07/09/2015	03/10/2014	28/12/2013	12/05/2013	03/11/2012	
Serie A3	Amort. final	6,68	6,42	6,25	6,11	6,03	6,00	6,01	6,04	
	Amort. final	27/03/2016	22/12/2015	20/10/2015	31/08/2015	03/08/2015	21/07/2015	24/07/2015	05/08/2015	
Serie B	Amort. final	12,82	10,99	9,55	8,34	7,35	6,55	5,89	5,36	
	Amort. final	14/05/2022	16/07/2020	07/02/2019	22/11/2017	26/11/2016	06/02/2016	11/06/2015	29/11/2014	
Serie C	Amort. final	12,82	10,99	9,55	8,34	7,35	6,55	5,89	5,36	
	Amort. final	14/05/2022	16/07/2020	07/02/2019	22/11/2017	26/11/2016	06/02/2016	11/06/2015	29/11/2014	
Serie D	Amort. final	12,82	10,99	9,55	8,34	7,35	6,55	5,89	5,36	
	Amort. final	15/05/2022	16/07/2020	07/02/2019	22/11/2017	26/11/2016	06/02/2016	11/06/2015	29/11/2014	
Serie E	Amort. final	12,82	10,99	9,55	8,34	7,35	6,55	5,89	5,36	
	Amort. final	15/05/2022	16/07/2020	07/02/2019	22/11/2017	26/11/2016	06/02/2016	11/06/2015	29/11/2014	

* 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)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Clase A	93,33%	1.272.992.893,34	6,79%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	71,33%	972.992.893,34		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	21,99%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,24%	30.500.000,00	4,51%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,39%	18.900.000,00	3,10%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,36%	18.500.000,00	1,72%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,69%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.363.992.893,34			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,72%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.347.246,75	0,937%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.038.271,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	219.076,12		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.563.935,02	2,937%

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.

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675

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
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.745	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.338.506.973,45	1.850.138.299,98	
Medio	97.381,37	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	928.626,69	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,29%	4,59%	
Mínimo	2,09%	2,58%	
Máximo	8,32%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	243	265	
Mínimo	08/08/2009	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%	0,38	7,31	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,88	15,96	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,66	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,08	35,40	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,35	45,28	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,65	55,28	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,81	64,73	29,24	65,76
70,01 - 80%	15,94	73,95	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,15	84,58	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,29	93,57	3,36	95,41
Medio ponderado		56,42		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,89		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,58%	0,69%	0,72%	0,91%
Tasa anual equivalente	5,80%	6,71%	7,96%	8,30%	10,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,92%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,39%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	9,78%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,17%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,83%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,62%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,84%	4,38%
País Vasco	1,70%	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	682	178.360,66	159.935,04	0,00	338.295,70	8,32	70.467.799,74	70.806.095,44	42,10	53,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	283	165.929,83	217.991,42	0,00	383.921,25	9,45	34.969.111,60	35.353.032,85	21,02	55,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	122	136.988,87	181.673,48	0,00	318.662,35	7,84	16.787.276,79	17.105.939,14	10,17	53,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	162.777,03	251.792,20	0,00	414.569,23	10,20	12.653.287,38	13.067.856,61	7,77	59,56
De > 6 a < 12 Meses	125	318.919,83	721.502,90	0,00	1.040.422,73	25,60	16.685.481,01	17.725.903,74	10,54	65,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	297.265,45	697.507,07	0,00	994.772,52	24,47	9.329.704,25	10.324.476,77	6,14	68,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	101.665,17	327.211,19	0,00	428.876,36	10,55	2.515.242,03	2.944.118,39	1,75	55,07
De ≥ 2 Años	6	45.773,35	99.451,04	0,00	145.224,39	3,57	706.524,32	851.748,71	0,51	54,46
Subtotal	1.407	1.407.680,19	2.657.064,34	0,00	4.064.744,53	100,00	164.114.427,12	168.179.171,65	100,00	56,07
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.407	1.407.680,19	2.657.064,34	0,00	4.064.744,53		164.114.427,12	168.179.171,65		56,07