

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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	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	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 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	1,1070% 23/10/2009 282,900000 Bruto 231,978000 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	1,1570% 23/10/2009 295,677778 Bruto 242,455778 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	1,2670% 23/10/2009 323,788889 Bruto 265,506889 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	1,5170% 23/10/2009 387,677778 Bruto 317,895778 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	4,9370% 23/10/2009 1.261,677778 Bruto 1.034,575778 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,16	8,47	7,16	6,11	5,22	4,49	3,88	3,38		
				17/09/2019	08/01/2018	18/09/2016	01/09/2015	11/10/2014	16/01/2014	08/06/2013	07/12/2012		
Serie A2	Amort. final	Años	Fecha	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76		
				23/04/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/10/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,84	9,23	7,92	6,88	5,92	5,21	4,51	4,01		
				20/05/2020	12/10/2018	23/06/2017	29/05/2016	09/07/2015	08/10/2014	15/02/2014	26/07/2013		
Serie A2	Amort. final	Años	Fecha	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
				23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,66	6,40	6,22	6,08	6,00	5,96	5,96	5,98		
				19/03/2016	15/12/2015	10/10/2015	21/08/2015	21/07/2015	06/07/2015	05/07/2015	16/07/2015		
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,66	6,40	6,22	6,08	6,00	5,96	5,96	5,99		
				19/03/2016	15/12/2015	10/10/2015	21/08/2015	21/07/2015	06/07/2015	05/07/2015	18/07/2015		
Serie A3	Amort. final	Años	Fecha	9,76	9,26	9,01	8,76	8,76	8,76	8,76	9,01		
				23/04/2019	23/10/2018	23/07/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018	23/04/2018		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,57	10,81	9,42	8,30	7,34	6,56	5,92	5,40		
				14/02/2022	11/05/2020	21/12/2018	06/11/2017	22/11/2016	10/02/2016	22/06/2015	14/12/2014		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76		
				23/04/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/10/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018		
Serie B	Amort. final	Años	Fecha	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
				23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,57	10,81	9,42	8,30	7,34	6,56	5,92	5,40		
				14/02/2022	11/05/2020	21/12/2018	06/11/2017	22/11/2016	10/02/2016	22/06/2015	14/12/2014		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76		
				23/04/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/10/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018		
Serie C	Amort. final	Años	Fecha	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
				23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,57	10,81	9,42	8,30	7,34	6,56	5,92	5,40		
				14/02/2022	11/05/2020	22/12/2018	06/11/2017	22/11/2016	10/02/2016	22/06/2015	15/12/2014		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76		
				23/04/2028	23/01/2026	23/04/2024	23/10/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/01/2019	23/04/2018		
Serie D	Amort. final	Años	Fecha	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28		
				23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		

* 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	
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	55.499.072,70	0,937%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ples de ingreso	932.154,77	
Ints. cobrados ples de ingreso	229.109,35	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	2.563.935,02	2,937%

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	13.653	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.319.174.115,63	1.850.138.299,98	
Medio	96.621,56	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	926.186,06	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,70%	4,59%	
Mínimo	1,83%	2,58%	
Máximo	8,32%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	242	265	
Mínimo	01/10/2009	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%	0,40	7,27	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,71	15,92	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,77	25,36	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,19	35,39	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,50	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	19,82	55,23	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,87	64,65	29,24	65,76
70,01 - 80%	15,45	73,86	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,04	84,42	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,26	93,28	3,36	95,41
Medio ponderado		56,14		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,79		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,42%	0,50%	0,68%	0,88%
Tasa anual equivalente	4,20%	4,92%	5,89%	7,90%	10,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,92%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,38%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,16%
Cataluña	9,52%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,10%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,85%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,58%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,85%	4,38%
País Vasco	1,70%	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	747	206.786,61	140.254,56	0,00	347.041,17	7,63	78.035.502,40	78.382.543,57	43,65	52,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	285	173.774,87	173.388,60	0,00	347.163,47	7,63	33.019.599,61	33.366.763,08	18,58	56,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	135	156.667,94	166.200,96	0,00	322.868,90	7,10	18.371.449,19	18.694.318,09	10,41	55,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	169.030,39	232.773,97	0,00	401.804,36	8,84	12.799.660,91	13.201.465,27	7,35	58,46
De > 6 a < 12 Meses	133	382.293,35	714.936,43	0,00	1.097.229,78	24,13	16.706.159,70	17.803.389,48	9,91	64,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	347.357,84	763.078,33	0,00	1.110.436,17	24,42	10.560.003,99	11.670.440,16	6,50	68,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	198.098,55	549.042,07	0,00	747.140,62	16,43	4.708.454,34	5.455.594,96	3,04	60,19
De ≥ 2 Años	7	55.441,34	118.222,19	0,00	173.663,53	3,82	814.516,97	988.180,50	0,55	57,61
Subtotal	1.526	1.689.450,89	2.857.897,11	0,00	4.547.348,00	100,00	175.015.347,11	179.562.695,11	100,00	56,11
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.526	1.689.450,89	2.857.897,11	0,00	4.547.348,00		175.015.347,11	179.562.695,11		56,11