

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

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

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	79.552,93 940.395.185,53	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8850% 25/01/2010 183,833562 Bruto 150,743521 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	0,9050% 25/01/2010 236,305556 Bruto 193,770556 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	0,9550% 25/01/2010 249,361111 Bruto 204,476111 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	1,0650% 25/01/2010 278,083333 Bruto 228,028333 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	1,3150% 25/01/2010 343,361111 Bruto 281,556111 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	4,7350% 25/01/2010 1.236,361111 Bruto 1.013,816111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3	
Total		1.331.395.185,53	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	8,88	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
	Amort. final	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76		
	Amort. final	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027	23,10/2027		
Serie A3	Amort. final	6,11	5,86	5,67	5,52	5,43	5,38	5,36	5,37	5,37		
	Amort. final	9,25	8,75	8,25	8,25	8,01	8,01	8,01	8,01	8,25		
	Amort. final	23,04/2019	23,10/2018	23,04/2018	23,04/2018	23,01/2018	23,01/2018	23,01/2018	23,01/2018	23,04/2018		
Serie B	Amort. final	11,64	9,98	8,73	7,68	6,77	6,08	5,47	4,98	4,97		
	Amort. final	17,76	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	11,07/2015	12,01/2015	8,25		
	Amort. final	23,10/2027	23,07/2025	23,01/2024	23,07/2022	23,01/2021	23,01/2020	23,01/2019	23,04/2018	23,10/2046		
Serie C	Amort. final	11,64	9,98	8,73	7,68	6,77	6,08	5,47	4,98	4,97		
	Amort. final	17,76	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	11,07/2015	12,01/2015	8,25		
	Amort. final	23,10/2027	23,07/2025	23,01/2024	23,07/2022	23,01/2021	23,01/2020	23,01/2019	23,04/2018	23,10/2046		
Serie D	Amort. final	11,64	9,98	8,73	7,68	6,77	6,08	5,47	4,98	4,97		
	Amort. final	17,76	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	11,07/2015	12,01/2015	8,25		
	Amort. final	23,10/2027	23,07/2025	23,01/2024	23,07/2022	23,01/2021	23,01/2020	23,01/2019	23,04/2018	23,10/2046		
Serie E	Amort. final	11,64	9,98	8,73	7,68	6,77	6,08	5,47	4,98	4,97		
	Amort. final	17,76	15,51	14,01	12,50	11,01	10,01	11,07/2015	12,01/2015	8,25		
	Amort. final	23,10/2027	23,07/2025	23,01/2024	23,07/2022	23,01/2021	23,01/2020	23,01/2019	23,04/2018	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)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Clase A	93,17%	1.240.395.185,53	6,83%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie A2	70,63%	940.395.185,53	63,11%		1.182.100.000,00	
Serie A3	22,53%	300.000.000,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie B	2,29%	30.500.000,00	4,50%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,42%	18.900.000,00	3,06%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,39%	18.500.000,00	1,64%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,74%	23.100.000,00	1,23%		23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.331.395.185,53			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,64%	21.479.633,90	1,25%		23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	51.977.614,28	0,740%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	991.570,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	159.080,46		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.398.510,02	2,735%

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.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	13.490	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.289.642.860,78	1.850.138.299,98	
Medio	95.599,92	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	919.436,32	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,80%	4,59%	
Mínimo	1,66%	2,58%	
Máximo	6,45%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	265	
Mínimo	04/01/2010	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%	0,44	7,16	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,88	15,96	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,81	25,41	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,36	35,37	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,77	45,25	11,80	45,43
50,01 - 60%	20,35	55,21	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,84	64,61	29,24	65,76
70,01 - 80%	14,39	73,74	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,97	84,29	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,18	92,89	3,36	95,41
Medio ponderado		55,68		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,45		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,38%	0,40%	0,58%	0,83%
Tasa anual equivalente	6,12%	4,47%	4,70%	6,76%	9,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,96%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,42%	0,38%
Canarias	4,71%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,40%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,16%
Cataluña	9,89%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,93%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,90%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,62%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,83%	4,38%
País Vasco	1,72%	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	608	173.938,66	90.791,60	0,00	264.730,26	5,40	64.365.056,89	64.629.787,15	39,47	52,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	257	205.501,96	136.890,89	0,00	342.392,85	6,98	32.787.635,89	33.130.028,74	20,23	55,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	128	144.431,66	127.217,20	0,00	271.648,86	5,54	16.219.186,71	16.490.835,57	10,07	56,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	111.047,37	136.946,52	0,00	247.993,89	5,06	8.724.644,86	8.972.638,75	5,48	56,85
De > 6 a < 12 Meses	115	370.890,86	467.684,89	0,00	838.575,75	17,11	13.680.419,09	14.518.994,84	8,87	58,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	476.609,35	883.952,60	0,00	1.360.561,95	27,75	13.642.613,80	15.003.175,75	9,16	68,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	377.370,82	727.026,95	0,00	1.104.397,77	22,53	7.400.035,24	8.504.433,01	5,19	67,99
De ≥ 24 a < 30 Meses	23	130.152,66	341.908,35	0,00	472.061,01	9,63	2.022.013,55	2.494.074,56	1,52	52,54
Subtotal	1.356	1.989.943,34	2.912.419,00	0,00	4.902.362,34	100,00	158.841.606,03	163.743.968,37	100,00	56,26
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.356	1.989.943,34	2.912.419,00	0,00	4.902.362,34		158.841.606,03	163.743.968,37		56,26