

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	76.724,11 906.955.704,31	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8220% 23/04/2010 154,164312 Bruto 126,414736 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	0,8420% 23/04/2010 205,822222 Bruto 168,774222 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	0,8920% 23/04/2010 218,044444 Bruto 178,796444 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	1,0020% 23/04/2010 244,933333 Bruto 200,845333 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	1,2520% 23/04/2010 306,044444 Bruto 250,956444 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	4,6720% 23/04/2010 1.142,044444 Bruto 936,476444 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3	
Total		1.297.955.704,31	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	9,42	9,42	9,42	9,42	9,42	9,42	9,42	9,42	9,42
	Amort. final	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
Serie A3	Amort. final	5,97	5,97	5,97	5,97	5,97	5,97	5,97	5,97	5,97
	Amort. final	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75	8,75
Serie B	Amort. final	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
	Amort. final	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23
Serie C	Amort. final	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
	Amort. final	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23
Serie D	Amort. final	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
	Amort. final	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23
Serie E	Amort. final	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
	Amort. final	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23	23,23

* 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	92,99%	1.206.955.704,31	6,88%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%	300.000.000,00	4,92%
Serie A2	69,88%	906.955.704,31	63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	23,11%	300.000.000,00	16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,35%	30.500.000,00	4,48%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,46%	18.900.000,00	3,00%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,43%	18.500.000,00	1,55%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,78%	23.100.000,00	1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.297.955.704,31		1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,55%	19.751.503,52		23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.965.012,41	0,680%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.138.905,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	186.574,16		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.165.425,02	2,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

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: 31/01/2010
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	13.452	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.280.886.052,42	1.850.138.299,98	
Medio	95.219,00	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	917.178,67	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,60%	4,59%	
Mínimo	1,63%	2,58%	
Máximo	6,45%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	239	265	
Mínimo	01/02/2010	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%	0,45	7,15	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,91	15,92	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,91	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,38	35,39	7,37	35,54
40,01 - 50%	14,81	45,23	11,80	45,43
50,01 - 60%	20,69	55,22	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,57	64,57	29,24	65,76
70,01 - 80%	14,18	73,66	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,00	84,31	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,09	92,80	3,36	95,41
Medio ponderado		55,51		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,31		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,36%	0,37%	0,53%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,38%	4,29%	4,29%	6,14%	9,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,97%	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	45,90%	46,42%
Extremadura	0,40%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,89%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,62%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,84%	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	688	185.374,76	78.182,31	0,00	263.557,07	5,00	68.826.409,04	69.089.966,11	39,15	50,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	265	204.413,95	124.589,98	0,00	329.003,93	6,24	33.417.791,22	33.746.795,15	19,12	55,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	181.130,33	124.879,74	0,00	306.010,07	5,81	18.059.287,38	18.365.297,45	10,41	56,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	170.912,45	163.049,99	0,00	333.962,44	6,34	12.822.494,68	13.156.457,12	7,45	59,25
De > 6 a < 12 Meses	115	413.698,43	467.301,98	0,00	881.000,41	16,72	13.871.690,00	14.752.690,41	8,36	57,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	466.418,89	824.550,90	0,00	1.290.969,79	24,50	12.967.733,12	14.258.702,91	8,08	65,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	436.643,93	824.047,60	0,00	1.260.691,53	23,92	8.620.859,03	9.881.550,56	5,60	68,84
De ≥ 2 Años	27	187.723,91	416.681,88	0,00	604.405,79	11,47	2.636.619,70	3.241.025,49	1,84	56,48
Subtotal	1.478	2.246.316,65	3.023.284,38	0,00	5.269.601,03	100,00	171.222.884,17	176.492.485,20	100,00	55,12
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.478	2.246.316,65	3.023.284,38	0,00	5.269.601,03		171.222.884,17	176.492.485,20		55,12