

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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 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	73.952,11 874.187.892,31 73,95%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7920% 23/07/2010 148,052124 Bruto 119,922220 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	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8120% 23/07/2010 205,255556 Bruto 166,257000 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 30.500.000,00 100,00%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8620% 23/07/2010 217,894444 Bruto 176,494500 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 18.900.000,00 100,00%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9720% 23/07/2010 245,700000 Bruto 199,017000 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 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2220% 23/07/2010 308,894444 Bruto 250,204500 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 23.100.000,00 100,00%	100.000,00 23.100.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6420% 23/07/2010 1.173,394444 Bruto 950,449500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3
Total		1.265.187.892,31 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	Amortización	Vida media	% 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 amortización opcional *	Años	6,43	5,91	5,40	4,92	4,47	4,05	3,65	3,22	
		Fecha	26/09/2016	18/03/2016	15/09/2015	24/03/2015	10/10/2014	08/05/2014	15/12/2013	12/07/2013	
		Amort. final	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Años	9,55	8,08	6,89	5,92	5,13	4,46	3,90	3,42	
		Fecha	08/11/2019	21/05/2018	12/03/2017	23/01/2019	06/06/2015	07/10/2014	16/03/2014	22/09/2013	
		Amort. final	21,77	20,26	18,52	16,76	15,26	14,01	13,01	11,76	11,76
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	5,73	5,42	5,20	5,05	4,95	4,88	4,83	4,81	
		Fecha	14/01/2016	21/09/2015	04/07/2015	10/05/2015	02/04/2015	07/03/2015	19/02/2015	12/02/2015	
		Amort. final	8,51	8,01	7,51	7,25	7,25	7,01	7,01	7,01	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	5,73	5,42	5,20	5,05	4,95	4,88	4,83	4,81	
		Fecha	14/01/2016	21/09/2015	04/07/2015	10/05/2015	02/04/2015	07/03/2015	19/02/2015	12/02/2015	
		Amort. final	8,51	8,01	7,51	7,25	7,25	7,01	7,01	7,01	7,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25	
		Fecha	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/07/2018
		Amort. final	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Años	22,85	21,16	19,59	17,99	16,44	15,09	13,89	12,80	
		Fecha	19/02/2033	16/06/2031	18/11/2029	15/04/2028	26/09/2026	20/05/2025	11/03/2024	05/02/2023	
		Amort. final	24,02	22,52	20,77	19,26	17,76	16,26	15,01	14,01	14,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25	
		Fecha	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/07/2018
		Amort. final	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Años	24,62	23,36	21,83	20,33	18,89	17,44	16,09	14,92	
		Fecha	28/11/2034	28/08/2033	15/02/2032	15/08/2030	08/03/2029	27/09/2027	23/05/2026	19/03/2025	
		Amort. final	25,27	24,52	23,02	21,52	20,26	18,77	17,51	16,26	16,26
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25	
		Fecha	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/07/2018
		Amort. final	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Años	27,74	26,51	25,34	24,10	22,80	21,51	20,23	18,97	
		Fecha	10/01/2038	17/10/2036	18/08/2035	24/05/2034	02/02/2033	20/10/2031	10/07/2030	06/04/2029	
		Amort. final	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25	
		Fecha	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/01/2019	23/07/2018
		Amort. final	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,76	8,25
	Sin amortización opcional *	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	
		Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046
		Amort. final	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	92,81%	1.174.187.892,31	6,89%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	69,10%	874.187.892,31		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	23,71%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,41%	30.500.000,00	4,44%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,49%	18.900.000,00	2,91%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,46%	18.500.000,00	1,43%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,83%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.265.187.892,31			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,43%	17.705.988,28		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.026.049,54	0,644%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.192.715,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	143.027,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		932.340,02	2,642%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.263	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.240.435.547,99	1.850.138.299,98	
Medio	93.526,02	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	908.109,20	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,24%	4,59%	
Mínimo	1,62%	2,58%	
Máximo	4,33%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	236	265	
Mínimo	01/06/2010	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,50	7,09	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,04	15,83	1,75	16,46
20,01 - 30%	6,21	25,35	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,77	35,44	7,37	35,54
40,01 - 50%	15,25	45,31	11,80	45,43
50,01 - 60%	21,56	55,32	16,92	55,29
60,01 - 70%	25,91	64,53	29,24	65,76
70,01 - 80%	13,01	73,47	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,90	84,45	3,43	84,79
90,01 - 100%	1,86	92,31	3,36	95,41
Medio ponderado	54,83		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	96,75		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,44%	0,39%	0,40%	0,77%
Tasa anual equivalente	5,11%	5,18%	4,62%	4,70%	8,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	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	9,89%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,90%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,88%	5,80%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	7,62%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,84%	4,38%
Pais Vasco	1,68%	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	666	214.960,21	68.570,94	0,00	283.531,15	4,94	70.909.803,40	71.193.334,55	41,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	242	199.045,10	86.390,39	0,00	285.435,49	4,97	29.334.879,37	29.620.314,86	17,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	130	168.231,54	84.441,66	0,00	252.673,20	4,40	16.497.957,60	16.750.630,80	9,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	139.935,12	83.671,01	0,00	223.606,13	3,89	8.640.735,99	8.864.342,12	5,15
De > 6 a < 12 Meses	95	377.542,11	304.989,53	0,00	682.531,64	11,88	11.836.713,74	12.519.245,38	7,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	92	531.696,49	597.962,78	0,00	1.129.659,27	19,67	11.252.639,05	12.382.298,32	7,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	614.584,50	934.013,46	0,00	1.548.597,96	26,96	11.288.839,99	12.837.437,95	7,47
De ≥ 24 Meses	58	426.749,99	910.807,70	0,00	1.337.557,69	23,29	6.460.618,21	7.798.175,90	4,53
Subtotal	1.437	2.672.745,06	3.070.847,47	0,00	5.743.592,53	100,00	166.222.187,35	171.965.779,88	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.437	2.672.745,06	3.070.847,47	0,00	5.743.592,53		166.222.187,35	171.965.779,88	54,53