

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	70.720,03 835.981.474,63 70,72%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0310% 25/10/2010 190,382250 Bruto 154,209622 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	1,0510% 25/10/2010 274,427778 Bruto 222,286500 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	1,1010% 25/10/2010 287,483333 Bruto 232,861500 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	1,2110% 25/10/2010 316,205556 Bruto 256,126500 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	1,4610% 25/10/2010 381,483333 Bruto 309,001500 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	4,8810% 25/10/2010 1.274,483333 Bruto 1.032,331500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Caa3	CCC Caa3	
Total		1.226.981.474,63 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	9,30	7,84	6,63	5,69	4,90	4,22	3,69	3,22	
		Fecha	09/11/2019	23/05/2018	08/03/2017	29/03/2016	15/08/2015	09/10/2014	30/03/2014	11/10/2013	
		Amort. final	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Años	9,62	8,14	6,94	5,96	5,16	4,49	3,92	3,44	
		Fecha	03/03/2020	10/09/2018	29/06/2017	07/07/2016	17/09/2015	15/01/2015	22/06/2014	28/12/2013	
		Amort. final	21,52	20,01	18,27	16,52	15,01	13,76	12,76	11,76	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,17	4,95	4,79	4,68	4,60	4,55	4,52	
		Fecha	19/01/2016	23/09/2015	03/07/2015	06/05/2015	26/03/2015	26/02/2015	07/02/2015	27/01/2015	
		Amort. final	8,26	7,76	7,26	7,01	6,76	6,76	6,76	6,76	
	Sin amortización opcional *	Años	5,50	5,17	4,95	4,79	4,68	4,60	4,55	4,52	
		Fecha	19/01/2016	23/09/2015	03/07/2015	06/05/2015	26/03/2015	26/02/2015	07/02/2015	27/01/2015	
		Amort. final	8,26	7,76	7,26	7,01	6,76	6,76	6,76	6,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
		Amort. final	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Años	22,56	20,89	19,33	17,75	16,21	14,87	13,69	12,61	
		Fecha	07/02/2033	09/06/2031	15/11/2029	18/04/2028	04/10/2026	03/06/2025	28/03/2024	27/02/2023	
		Amort. final	23,52	22,02	20,52	19,01	17,52	16,01	14,76	13,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
		Amort. final	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Años	24,35	23,10	21,57	20,08	18,66	17,23	15,89	14,72	
		Fecha	21/11/2034	21/08/2033	12/02/2032	17/08/2030	15/03/2029	09/10/2027	09/06/2026	08/04/2025	
		Amort. final	25,02	24,27	22,77	21,27	20,01	18,52	17,26	16,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
		Amort. final	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Años	27,47	26,25	25,09	23,86	22,56	21,26	20,01	18,76	
		Fecha	03/01/2038	14/10/2036	17/08/2035	25/05/2034	07/02/2033	29/10/2031	23/07/2030	23/04/2029	
		Amort. final	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
		Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/10/2023	23/07/2022	23/04/2021	23/01/2020	23/04/2019	23/07/2018	
		Amort. final	16,76	15,01	13,26	12,01	10,76	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
		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	
		Amort. final	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	

* 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: 31/07/2010
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

Depositario 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	92,58%	1.135.981.474,63	6,93%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	68,13%	835.981.474,63		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	24,45%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,49%	30.500.000,00	4,40%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,54%	18.900.000,00	2,83%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,51%	18.500.000,00	1,29%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	1,88%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.226.981.474,63			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,29%	15.525.252,75		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.456.361,79	0,884%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	593.547,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.624,45		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		699.255,02	2,881%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.150	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.218.436.169,92	1.850.138.299,98	
Medio	92.656,74	108.169,92	
Mínimo	0,02	16,40	
Máximo	903.551,05	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	4,59%	
Mínimo	1,62%	2,58%	
Máximo	4,33%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	234	265	
Mínimo	01/08/2010	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%	0,52	7,11	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,14	15,82	1,75	16,46
20,01 - 30%	6,29	25,31	4,40	25,59
30,01 - 40%	10,10	35,44	7,37	35,54
40,01 - 50%	15,39	45,34	11,80	45,43
50,01 - 60%	21,95	55,32	16,92	55,29
60,01 - 70%	25,63	64,51	29,24	65,76
70,01 - 80%	12,38	73,42	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,97	84,71	3,43	84,79
90,01 - 100%	1,62	92,20	3,36	95,41
Medio ponderado	54,46	60,38		
Mínimo	0,00	0,01		
Máximo	96,47	99,81		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,46%	0,42%	0,39%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,15%	5,39%	4,88%	4,59%	8,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,73%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,40%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	9,89%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,88%	46,42%
Extremadura	0,39%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,89%	5,80%
La Rioja	0,33%	0,37%
Madrid	7,59%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,87%	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	608	168.744,57	52.487,83	0,00	221.232,40	3,90	58.644.070,53	58.865.302,93	38,43	51,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	210	172.720,33	75.123,96	0,00	247.844,29	4,37	26.594.686,94	26.842.531,23	17,52	55,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	115	186.426,02	85.251,00	0,00	271.677,02	4,79	16.624.592,41	16.896.269,43	11,03	50,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	114.964,76	63.271,79	0,00	178.236,55	3,14	7.084.564,43	7.262.800,98	4,74	52,22
De > 6 a < 12 Meses	76	306.733,71	212.238,44	0,00	518.972,15	9,15	9.192.699,93	9.711.672,08	6,34	57,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	535.961,85	518.695,28	0,00	1.054.657,13	18,60	10.231.117,59	11.285.774,72	7,37	56,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	616.534,01	864.986,49	0,00	1.481.520,50	26,13	10.927.667,34	12.409.187,84	8,10	64,20
De ≥ 2 Años	75	562.264,11	1.133.260,27	0,00	1.695.524,38	29,91	8.207.256,72	9.902.781,10	6,46	61,29
Subtotal	1.326	2.664.349,36	3.005.315,06	0,00	5.669.664,42	100,00	147.506.655,89	153.176.320,31	100,00	54,31
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.326	2.664.349,36	3.005.315,06	0,00	5.669.664,42		147.506.655,89	153.176.320,31		54,31