

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europa 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositorio Activos
Bancaja

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

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		
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	43.915,31 519.122.879,51	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4520% 23/04/2014 49,624300 Bruto 39,203197 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	75.896,65 227.689.950,00	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4720% 23/04/2014 89,558047 Bruto 70,750857 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3sf	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	0,5220% 23/04/2014 130,500000 Bruto 103,095000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf B3sf	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	0,6320% 23/04/2014 158,000000 Bruto 124,820000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Caa3sf	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	0,8820% 23/04/2014 220,500000 Bruto 174,195000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Casf	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	4,3020% 23/04/2014 1.075,500000 Bruto 849,645000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		837.812.829,51	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	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	8,48	7,39	6,51	5,79	5,23	4,68	4,29	3,95
Serie A3	Amort. final	Fecha	2,44	2,07	1,79	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09
	Amort. final	Fecha	12,76	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
Serie B	Amort. final	Fecha	2,44	2,07	1,79	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09
	Amort. final	Fecha	12,76	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
Serie C	Amort. final	Fecha	2,44	2,07	1,79	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09
	Amort. final	Fecha	12,76	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
Serie D	Amort. final	Fecha	2,44	2,07	1,79	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09
	Amort. final	Fecha	12,76	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
Serie E	Amort. final	Fecha	2,44	2,07	1,79	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09
	Amort. final	Fecha	12,76	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25

* 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	89,14%	746.812.829,51	9,49%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	61,96%	519.122.879,51		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	27,18%	227.689.950,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,64%	30.500.000,00	5,74%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,26%	18.900.000,00	3,42%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,21%	18.500.000,00	1,15%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,76%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		837.812.829,51			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	9.395.918,76		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.532.365,30	0,300%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	496.412,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.634,29		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europa 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 Europa 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
Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edf-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: 28/02/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		Actual	A la constitución
Número		11.027	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		833.764.037,55	1.850.138.299,98
Medio		75.611,14	108.169,92
Mínimo		0,00	16,40
Máximo		801.524,22	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		1,44%	4,59%
Mínimo		0,91%	2,58%
Máximo		3,54%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		206	265
Mínimo		01/03/2014	04/05/2007
Máximo		10/07/2050	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%	1,38	6,91	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,95	15,51	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,54	25,34	4,40	25,59
30,01 - 40%	16,00	35,42	7,37	35,54
40,01 - 50%	21,99	45,41	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,59	54,93	16,92	55,29
60,01 - 70%	15,26	64,00	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,41	74,51	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,87	83,02	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,02	90,06	3,36	95,41
Medio ponderado		46,86		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		90,06		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,32%	0,37%	0,40%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,16%	3,79%	4,34%	4,72%	6,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,14%	7,89%
Aragón	0,81%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,80%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,18%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,84%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,84%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,40%	1,44%
Islas Baleares	6,02%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,10%	7,90%
Murcia	2,23%	2,29%
Navarra	4,36%	4,38%
País Vasco	1,84%	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	566	189.776,58	43.628,22	0,00	233.404,80	2,31	47.451.400,91	47.684.805,71	34,34	40,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	181	148.219,24	33.830,40	0,00	182.049,64	1,80	15.749.612,80	15.931.662,44	11,47	39,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	119.202,21	26.237,69	0,00	145.439,90	1,44	7.534.194,13	7.679.634,03	5,53	39,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	116.592,43	33.604,08	0,00	150.196,51	1,49	5.888.496,54	6.038.693,05	4,35	45,67
De > 6 a < 12 Meses	111	481.544,73	128.792,48	0,00	610.337,21	6,05	9.865.968,59	10.476.305,80	7,55	46,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	734.462,64	246.544,85	0,00	981.007,49	9,72	10.121.352,57	11.102.360,06	8,00	53,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	106	1.129.435,21	431.975,41	0,00	1.561.410,62	15,48	11.224.395,84	12.785.806,46	9,21	51,94
De ≥ 2 Años	222	3.896.187,48	2.327.924,82	0,00	6.224.112,30	61,70	20.919.387,88	27.143.500,18	19,55	52,57
Subtotal	1.441	6.815.420,52	3.272.537,95	0,00	10.087.958,47	100,00	128.754.809,26	138.842.767,73	100,00	44,89
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	249.487,34	1.296,32	0,00	250.783,66	8,63	0,00	250.783,66	8,63	14,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	31.750,86	557,14	0,00	32.308,00	1,11	0,00	32.308,00	1,11	5,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.922,20	25,11	0,00	2.947,31	0,10	0,00	2.947,31	0,10	1,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	235.481,85	2.193,84	0,00	237.675,69	8,18	0,00	237.675,69	8,18	11,46
De > 6 a < 12 Meses	9	126.047,05	3.295,26	0,00	129.342,31	4,45	0,00	129.342,31	4,45	4,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	935.903,39	24.116,76	0,00	960.020,15	33,02	0,00	960.020,15	33,02	24,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	889.722,88	33.858,50	0,00	923.581,38	31,77	0,00	923.581,38	31,77	18,78
De ≥ 2 Años	14	328.833,71	41.516,98	0,00	370.350,69	12,74	0,00	370.350,69	12,74	9,67
Subtotal	80	2.800.149,28	106.859,91	0,00	2.907.009,19	100,00	0,00	2.907.009,19	100,00	14,37
Total	1.521	9.615.569,80	3.379.397,86	0,00	12.994.967,66		128.754.809,26	141.749.776,92		43,02