

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
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 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	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	76.724,11 906.955.704,31 76,72%	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 124,873093 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	0,8420% 23/04/2010 205,822222 Bruto 166,716000 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	0,8920% 23/04/2010 218,044444 Bruto 176,616000 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	1,0020% 23/04/2010 244,933333 Bruto 198,396000 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	1,2520% 23/04/2010 306,044444 Bruto 247,896000 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	4,6720% 23/04/2010 1.142,044444 Bruto 925,056000 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)									
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,35	7,83	6,64	5,66	4,84	4,19
		Fecha		29/05/2019	20/11/2017	14/09/2016	22/09/2015	25/11/2014	02/04/2014
		Amort. final	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,62	8,12	6,90	5,91	5,10	4,42
		Fecha		07/09/2019	07/03/2018	18/12/2016	23/12/2015	01/03/2015	27/06/2014
		Amort. final	Años	22,26	20,50	18,76	17,01	15,50	14,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,66	5,45	5,31	5,22	5,16
		Fecha		11/01/2016	22/09/2015	08/07/2015	18/05/2015	14/04/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	8,75	8,25	8,00	7,75	7,50	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,66	5,45	5,31	5,22	5,16
		Fecha		11/01/2016	22/09/2015	08/07/2015	18/05/2015	14/04/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	8,75	8,25	8,00	7,75	7,50	7,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
		Fecha		23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020
		Amort. final	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,17	21,47	19,87	18,26	16,68	15,30
		Fecha		21/03/2033	10/07/2031	05/12/2029	24/04/2028	24/09/2026	10/05/2025
		Amort. final	Años	24,26	22,76	21,01	19,50	18,01	16,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
		Fecha		23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/01/2021	23/01/2020
		Amort. final	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,90	23,66	22,12	20,59	19,13	17,66
		Fecha		14/12/2034	15/09/2033	02/03/2032	23/08/2030	09/03/2029	19/09/2027
		Amort. final	Años	25,76	24,76	23,51	21,76	20,50	19,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
		Fecha		23/07/2027	23/07/2025	22/01/2024	22/07/2022	22/01/2021	22/01/2020
		Amort. final	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	26,77	25,60	24,36	23,04	21,74
		Fecha		19/01/2038	24/10/2036	25/08/2035	29/05/2034	02/02/2033	16/10/2031
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
		Fecha		23/07/2027	23/07/2025	22/01/2024	22/07/2022	22/01/2021	22/01/2020
		Amort. final	Años	17,50	15,50	14,00	12,50	11,00	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	26,77	25,60	24,36	23,04	21,74
		Fecha		19/01/2038	24/10/2036	25/08/2035	29/05/2034	02/02/2033	16/10/2031
		Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77

* 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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
			Actual	% MC		A la emisión
						% MC
Clase A	92,99%	1.206.955.704,31	6,88%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
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%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,46%	18.900.000,00	3,00%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,43%	18.500.000,00	1,55%	0,99%	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		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	32.703.871,08	0,680%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	934.418,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso	265.599,10	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P	1.165.425,02	2,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.414	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		1.272.861.078,87	1.850.138.299,98
Medio		94.890,49	108.169,92
Mínimo		0,02	16,40
Máximo		914.917,14	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		2,45%	4,59%
Mínimo		1,63%	2,58%
Máximo		4,62%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		238	265
Mínimo		03/03/2010	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%	0,47	7,19	0,16	7,81
10,01 - 20%	2,95	15,93	1,75	16,46
20,01 - 30%	5,93	25,37	4,40	25,59
30,01 - 40%	9,41	35,34	7,37	35,54
40,01 - 50%	15,07	45,24	11,80	45,43
50,01 - 60%	20,82	55,24	16,92	55,29
60,01 - 70%	26,44	64,55	29,24	65,76
70,01 - 80%	13,88	73,61	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,97	84,30	3,43	84,79
90,01 - 100%	2,05	92,67	3,36	95,41
Medio ponderado		55,35		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		97,17		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,35%	0,33%	0,44%	0,80%
Tasa anual equivalente	2,66%	4,06%	3,95%	5,15%	9,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,98%	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	3,41%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,16%
Cataluña	9,88%	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	5,91%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,63%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,85%	4,38%
País Vasco	1,73%	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	787	232.762,91	97.117,60	0,00	329.880,51	6,03	83.729.558,69	84.059.439,20	45,60	52,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	234	180.034,26	96.263,83	0,00	276.298,09	5,05	26.167.784,88	26.444.082,97	14,34	50,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	180.039,20	108.900,18	0,00	288.939,38	5,29	17.881.616,45	18.170.555,83	9,86	55,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	190.272,64	151.237,97	0,00	341.510,61	6,25	12.368.515,18	12.710.025,79	6,89	61,11
De > 6 a < 12 Meses	108	389.497,08	402.812,19	0,00	792.309,27	14,49	12.637.920,18	13.430.229,45	7,29	57,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	544.176,30	869.547,43	0,00	1.413.723,73	25,86	14.107.361,26	15.521.084,99	8,42	64,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	466.842,88	855.226,86	0,00	1.322.069,74	24,19	8.869.687,87	10.191.757,61	5,53	68,70
De ≥ 24 Años	30	220.982,90	480.553,18	0,00	701.536,08	12,83	3.117.689,02	3.819.225,10	2,07	58,69
Subtotal	1.548	2.404.608,17	3.061.659,24	0,00	5.466.267,41	100,00	178.880.133,53	184.346.400,94	100,00	55,23
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.548	2.404.608,17	3.061.659,24	0,00	5.466.267,41		178.880.133,53	184.346.400,94		55,23