

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores 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 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	65.447,19 773.651.232,99 65,45%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1860% 26/04/2011 195,018082 Bruto 157,964646 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	1,1860% 26/04/2011 303,088889 Bruto 245,502000 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	1,2360% 26/04/2011 315,866667 Bruto 255,852000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ 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	1,3460% 26/04/2011 343,977778 Bruto 278,622000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ 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	1,5960% 26/04/2011 407,866667 Bruto 330,372000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	5,0160% 26/04/2011 1.281,866667 Bruto 1.038,312000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Caa3	CCC Caa3
Total		1.164.651.232,99	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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años
			0,17	0,34					
			% TACP Anual equivalente		Años	Fecha	Años	Fecha	Años
			2,00	4,00					
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	9,35	7,93	6,79	5,83	5,06	4,42	3,91
		Amort. final	29/05/2020	27/12/2018	06/11/2017	21/11/2016	12/02/2016	25/06/2015	19/12/2014
		Amort. final	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019
		Amort. final	9,69	8,26	7,10	6,15	5,37	4,71	3,69
		Amort. final	01/10/2020	28/04/2019	27/02/2018	17/03/2017	04/06/2016	10/10/2015	22/03/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	21,01	19,51	17,76	16,25	14,76	13,50	12,50
		Amort. final	23/01/2032	23/07/2030	23/10/2028	23/04/2027	23/10/2025	23/07/2024	23/07/2023
		Amort. final	5,04	4,68	4,42	4,24	4,10	3,99	3,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	07/02/2016	28/09/2015	26/06/2015	19/04/2015	27/02/2015	20/01/2015	22/12/2014
		Amort. final	8,00	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75
		Amort. final	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	5,04	4,68	4,42	4,24	4,10	3,99	3,91
		Amort. final	07/02/2016	28/09/2015	26/06/2015	19/04/2015	27/02/2015	20/01/2015	22/12/2014
		Amort. final	8,00	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016
		Amort. final	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019
		Amort. final	22,06	20,43	18,91	17,39	15,89	14,59	13,44
	Sin amortización opcional *	Vida media	07/02/2033	24/06/2031	17/12/2029	08/06/2028	12/12/2026	22/08/2025	30/06/2024
		Amort. final	23,01	21,76	20,01	18,76	17,26	15,76	14,50
		Amort. final	23/01/2034	23/10/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/04/2028	23/10/2026	23/07/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	23/07/2024	23/07/2025	23/07/2025	23/07/2025	23/07/2025	23/07/2025	23/07/2025
		Amort. final	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019
		Amort. final	23,85	22,63	21,15	19,70	18,32	16,94	15,64
		Amort. final	24/11/2034	04/09/2033	14/03/2032	30/09/2030	15/05/2029	29/12/2027	09/09/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	24,51	23,76	22,51	21,01	19,51	18,26	17,01
		Amort. final	23/07/2035	23/10/2034	23/07/2033	23/01/2032	23/07/2030	23/04/2029	23/01/2028
		Amort. final	16,25	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/07/2022	23/04/2021	23/04/2020	23/07/2019
		Amort. final	27,00	25,79	24,65	23,45	22,19	20,95	19,72
		Amort. final	17/01/2038	01/11/2036	12/09/2035	02/07/2034	28/03/2033	30/12/2031	07/10/2030

* 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: 28/02/2011
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	92,19%	1.073.651.232,99	7,37%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	66,43%	773.651.232,99		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	25,76%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,62%	30.500.000,00	4,69%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,62%	18.900.000,00	3,04%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,59%	18.500.000,00	1,42%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	1,98%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.164.651.232,99			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,42%	16.180.981,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	29.011.270,27	1,009%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	600.692,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso	203.260,96	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P	233.085,02	3,016%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	932.340,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.842		17.104
Principal			
Pendiente vencimiento	1.151.564.088,78		1.850.138.299,98
Medio	89.671,71		108.169,92
Mínimo	0,02		16,40
Máximo	887.413,79		963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado	2,28%		4,59%
Mínimo	1,62%		2,58%
Máximo	4,53%		6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	229		265
Mínimo	05/03/2011		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%	0,67	7,37	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,57	15,74	1,75	16,46
20,01 - 30%	6,64	25,35	4,40	25,59
30,01 - 40%	10,76	35,33	7,37	35,54
40,01 - 50%	16,49	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,38	55,31	16,92	55,29
60,01 - 70%	24,18	64,44	29,24	65,76
70,01 - 80%	10,33	73,19	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,92	85,18	3,43	84,79
90,01 - 100%	1,05	91,54	3,36	95,41
Medio ponderado		53,08		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		95,23		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,40%	0,39%	0,40%	0,70%
Tasa anual equivalente	3,24%	4,69%	4,53%	4,73%	8,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,22%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,06%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,85%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,89%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,37%
Madrid	7,68%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,78%	4,38%
País Vasco	1,72%	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	791	247.802,93	71.746,38	0,00	319.549,31	5,07	78.678.831,92	78.998.381,23	45,52	48,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	282	210.393,57	91.458,60	0,00	301.852,17	4,79	31.834.969,52	32.136.821,69	18,52	48,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	115	162.497,16	73.100,40	0,00	235.597,56	3,74	14.308.055,06	14.543.652,62	8,38	49,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	80	126.099,83	60.090,74	0,00	186.190,57	2,95	6.669.275,30	6.855.465,87	3,95	40,81
De > 6 a < 12 Meses	67	202.895,18	121.441,18	0,00	324.136,36	5,14	7.170.177,07	7.494.313,43	4,32	46,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	394.598,24	207.004,31	0,00	601.602,55	9,54	6.165.278,09	6.766.880,64	3,90	53,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	525.952,43	409.137,78	0,00	935.090,21	14,83	6.966.455,04	7.901.545,25	4,55	61,25
De ≥ 24 Años	150	1.359.508,37	2.042.258,96	0,00	3.401.767,33	53,95	15.438.257,65	18.840.024,98	10,86	57,61
Subtotal	1.602	3.229.547,71	3.076.238,35	0,00	6.305.786,06	100,00	167.231.299,65	173.537.085,71	100,00	49,55
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	1.602	3.229.547,71	3.076.238,35	0,00	6.305.786,06		167.231.299,65	173.537.085,71		49,55