

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	63.007,26 744.808.820,46 63,01%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4930% 26/07/2011 237,787649 Bruto 192,607996 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	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	1,5130% 26/07/2011 382,452778 Bruto 309,786750 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa2sf	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	1,5630% 26/07/2011 395,091667 Bruto 320,024250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa2sf	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	1,6730% 26/07/2011 422,897222 Bruto 342,546750 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba2sf	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	1,9230% 26/07/2011 486,091667 Bruto 393,734250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B3sf	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	5,3430% 26/07/2011 1.350,591667 Bruto 1.093,979250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.135.808.820,46	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	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 *	Vida media	Años	9,43	8,00	6,88	5,97	5,21	4,58	4,08	3,63	
		Fecha	25/09/2020	21/04/2019	08/03/2018	12/04/2017	07/07/2016	22/11/2015	21/05/2015	09/12/2014		
		Amort. final	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	8,36	7,21	6,28	5,51	4,87	4,33	3,87	
		Fecha	21/01/2021	30/08/2019	10/07/2018	03/08/2017	27/10/2016	06/03/2016	22/08/2015	06/03/2015		
		Amort. final	Años	20,76	19,26	17,76	16,01	14,76	13,51	12,50	11,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,85	4,45	4,17	3,97	3,81	3,69	3,53		
		Fecha	26/02/2016	06/10/2015	26/06/2015	12/04/2015	14/02/2015	02/01/2015	29/11/2014	03/11/2014		
		Amort. final	Años	7,75	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,85	4,45	4,17	3,97	3,81	3,69	3,60	3,53	
		Fecha	26/02/2016	06/10/2015	26/06/2015	12/04/2015	14/02/2015	02/01/2015	29/11/2014	03/11/2014		
		Amort. final	Años	7,75	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,50	5,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019		
		Amort. final	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,86	20,25	18,75	17,27	15,79	14,49	13,37	12,34	
		Fecha	25/02/2033	19/07/2031	18/01/2030	25/07/2028	03/02/2027	18/10/2025	03/09/2024	25/08/2023		
		Amort. final	Años	23,01	21,51	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019		
		Amort. final	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,63	22,44	21,00	19,55	18,20	16,85	15,56	14,42	
		Fecha	04/12/2034	25/09/2033	17/04/2032	07/11/2030	03/07/2029	25/02/2028	11/11/2026	22/09/2025		
		Amort. final	Años	24,51	23,51	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	15,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Fecha	23/07/2027	22/07/2025	23/01/2024	22/10/2022	22/07/2021	23/07/2020	22/10/2019	23/01/2019		
		Amort. final	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,78	25,58	24,46	23,29	22,05	20,82	19,62	18,43	
		Fecha	26/01/2038	14/11/2036	02/10/2035	01/08/2034	06/05/2033	15/02/2032	01/12/2030	24/09/2029		
		Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
		Fecha	23/07/2027	23/07/2025	23/01/2024	23/10/2022	23/07/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/01/2019		
		Amort. final	Años	16,25	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		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	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	

* 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: 30/06/2011
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

Auditores 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	91,99%	1.044.808.820,46	7,71%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	65,58%	744.808.820,46		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	26,41%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,69%	30.500.000,00	4,97%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,66%	18.900.000,00	3,27%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,63%	18.500.000,00	1,61%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,03%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.135.808.820,46			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,61%	17.903.461,63		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	41.360.858,56	1,332%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	500.940,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.642,15	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P	932.340,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	12.616		17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.111.078.791,69		1.850.138.299,98	
Medio	88.069,02		108.169,92	
Mínimo	0,00		16,40	
Máximo	878.092,66		963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,49%		4,59%	
Mínimo	1,73%		2,58%	
Máximo	4,53%		6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	226		265	
Mínimo	01/07/2011		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%	0,74	7,39	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,60	15,75	1,75	16,46
20,01 - 30%	6,96	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,20	35,45	7,37	35,54
40,01 - 50%	17,16	45,35	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,15	55,34	16,92	55,29
60,01 - 70%	23,42	64,50	29,24	65,76
70,01 - 80%	9,07	73,14	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,12	85,48	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,59	91,66	3,36	95,41
Medio ponderado	52,45		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	94,70		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,28%	0,33%	0,37%	0,67%
Tasa anual equivalente	3,08%	3,35%	3,84%	4,34%	7,78%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,01%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,24%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,06%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,85%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,43%	1,44%
Islas Baleares	5,93%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,74%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,66%	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	625	187.504,12	58.598,68	0,00	246.102,80	4,00	63.984.877,79	64.230.980,59	40,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	268	231.007,99	96.871,34	0,00	327.879,33	5,33	31.129.114,08	31.456.993,41	20,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	157.908,80	79.611,93	0,00	237.520,73	3,86	15.227.986,07	15.465.506,80	9,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	80	162.868,40	79.200,27	0,00	242.068,67	3,93	9.293.705,97	9.535.774,64	6,06
De > 6 a < 12 Meses	60	228.681,28	122.786,05	0,00	351.467,33	5,71	6.788.010,30	7.139.477,63	4,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	256.985,03	129.385,25	0,00	386.370,28	6,28	4.232.720,85	4.619.091,13	2,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	442.991,41	270.496,05	0,00	713.487,46	11,59	5.263.416,49	5.976.903,95	3,80
De ≥ 2 Años	157	1.590.149,63	2.058.475,48	0,00	3.648.625,11	59,29	15.183.873,49	18.832.498,60	11,98
Subtotal	1.390	3.258.096,66	2.895.425,05	0,00	6.153.521,71	100,00	151.103.705,04	157.257.226,75	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	16.928,69	189,01	0,00	17.117,70	0,64	0,00	17.117,70	0,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	983.430,40	7.707,92	0,00	991.138,32	36,87	0,00	991.138,32	36,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	761.091,56	9.318,78	0,00	770.410,34	28,66	0,00	770.410,34	28,66
De > 6 a < 12 Meses	11	695.639,50	14.952,25	0,00	710.591,75	26,44	0,00	710.591,75	26,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	187.884,41	7.287,47	0,00	195.171,88	7,26	0,00	195.171,88	7,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	3.414,70	0,00	3.414,70	0,13	0,00	3.414,70	0,13
Subtotal	59	2.644.974,56	42.870,13	0,00	2.687.844,69	100,00	0,00	2.687.844,69	100,00
Total	1.449	5.903.071,22	2.938.295,18	0,00	8.841.366,40		151.103.705,04	159.945.071,44	49,97