

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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)

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	60.841,00 719.201.461,00 60,84%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7580% 24/10/2011 267,396195 Bruto 216,590918 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	1,7780% 24/10/2011 444,500000 Bruto 360,045000 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	1,8280% 24/10/2011 457,000000 Bruto 370,170000 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	1,9380% 24/10/2011 484,500000 Bruto 392,445000 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	2,1880% 24/10/2011 547,000000 Bruto 443,070000 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	5,6080% 24/10/2011 1.402,000000 Bruto 1.135,620000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.110.201.461,00	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	8,51	7,05	5,90	4,98	4,19	3,55	3,03	2,58	
		Fecha	24/01/2021	08/08/2019	15/06/2018	12/07/2017	29/09/2016	09/02/2016	04/08/2015	18/02/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	13,01	11,51	10,26	9,01	8,01	7,25	6,51	
		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		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	7,42	6,26	5,30	4,52	3,86	3,31	2,83	
		Fecha	28/05/2021	24/12/2019	24/10/2018	09/11/2017	26/01/2017	31/05/2016	11/11/2015	23/05/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	18,01	16,52	15,01	13,51	12,26	11,26	10,26	
		Fecha	23/04/2032	23/07/2030	23/01/2029	23/07/2027	23/01/2026	23/10/2024	23/10/2023	23/10/2022		
Serie B</												

* 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: 31/07/2011
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	91,80%	1.019.201.461,00	7,90%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie A2	64,78%	719.201.461,00		63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	27,02%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie B	2,75%	30.500.000,00	5,09%	1,63%	30.500.000,00	3,27%	
Serie C	1,70%	18.900.000,00	3,35%	1,01%	18.900.000,00	2,25%	
Serie D	1,67%	18.500.000,00	1,65%	0,99%	18.500.000,00	1,25%	
Serie E	2,08%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.110.201.461,00			1.873.100.000,00		
Fondo de Reserva	1,65%	17.957.942,56		1,25%	23.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	20.367.779,86	1,608%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	818.349,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso	127.702,69	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		699.255,02

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	12.574		17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.103.319.871,04		1.850.138.299,98	
Medio	87.748,13		108.169,92	
Mínimo	0,00		16,40	
Máximo	875.752,55		963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,58%		4,59%	
Mínimo	1,73%		2,58%	
Máximo	4,53%		6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	225		265	
Mínimo	05/08/2011		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%	0,73	7,35	0,16	7,81
10,01 - 20%	3,71	15,77	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,05	25,47	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,24	35,47	7,37	35,54
40,01 - 50%	17,26	45,35	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,26	55,32	16,92	55,29
60,01 - 70%	23,31	64,48	29,24	65,76
70,01 - 80%	8,79	73,14	21,56	75,43
80,01 - 90%	3,10	85,44	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,55	91,60	3,36	95,41
Medio ponderado	52,28		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	94,57		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,27%	0,33%	0,35%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,93%	3,17%	3,83%	4,16%	7,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,03%	7,89%
Aragón	0,75%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,15%	0,16%
Castilla y León	3,24%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	10,08%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,83%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,95%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,73%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,64%	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	664	218.953,03	69.948,27	0,00	288.901,30	4,49	69.072.208,52	69.361.109,82	41,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	274	202.650,23	86.526,65	0,00	289.176,88	4,50	29.143.620,19	29.432.797,07	17,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	169.248,81	85.938,38	0,00	255.187,19	3,97	15.823.036,72	16.078.223,91	9,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	107	219.102,81	109.604,88	0,00	328.707,69	5,11	12.772.539,32	13.101.247,01	7,92
De > 6 a < 12 Meses	65	252.083,05	134.611,89	0,00	386.694,94	6,01	7.185.397,19	7.572.092,13	4,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	293.726,34	154.979,09	0,00	448.705,43	6,98	4.954.818,20	5.403.523,63	3,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	423.500,11	229.121,83	0,00	652.621,94	10,15	4.517.474,29	5.170.096,23	3,13
De ≥ 24 Años	162	1.634.630,14	2.145.979,40	0,00	3.780.609,54	58,79	15.492.273,79	19.272.883,33	11,65
Subtotal	1.479	3.413.894,52	3.016.710,39	0,00	6.430.604,91	100,00	158.961.368,22	165.391.973,13	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	1.293.198,18	13.757,65	0,00	1.306.955,83	48,83	0,00	1.306.955,83	48,83
De > 6 a < 12 Meses	16	707.127,22	12.609,28	0,00	719.736,50	26,89	0,00	719.736,50	26,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	571.876,02	15.873,68	0,00	587.749,70	21,96	0,00	587.749,70	21,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	55.844,45	6.019,75	0,00	61.864,20	2,31	0,00	61.864,20	2,31
Subtotal	58	2.628.045,87	48.260,36	0,00	2.676.306,23	100,00	0,00	2.676.306,23	100,00
Total	1.537	6.041.940,39	3.064.970,75	0,00	9.106.911,14		158.961.368,22	168.068.279,36	49,39