

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	58.938,07 696.706.925,47 58,94%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7340% 23/01/2012 258,335384 Bruto 209,251661 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	1,7540% 23/01/2012 443,372222 Bruto 359,131500 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	1,8040% 23/01/2012 456,011111 Bruto 369,369000 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	1,9140% 23/01/2012 483,816667 Bruto 391,891500 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	2,1640% 23/01/2012 547,011111 Bruto 443,079000 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	5,5840% 23/01/2012 1.411,511111 Bruto 1.143,324000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.087.706.925,47	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	9,46	8,10	7,00	6,11	5,35	4,73	4,23	3,79	
		Fecha	07/04/2021	26/11/2019	20/10/2018	30/11/2017	26/02/2017	16/07/2016	16/01/2016	08/08/2015		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,82	8,46	7,35	6,43	5,67	5,04	4,51	4,06	
		Fecha	17/08/2021	07/04/2020	24/02/2019	27/03/2018	24/06/2017	06/11/2016	26/04/2016	13/11/2015		
		Amort. final	Años	20,51	18,76	17,26	15,76	14,51	13,26	12,26	11,26	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	4,00	3,69	3,45	3,28	3,14	3,03	2,94	
		Fecha	23/04/2032	23/10/2030	23/07/2029	23/07/2027	23/07/2026	23/07/2025	23/01/2024	23/01/2023		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	4,00	3,69	3,45	3,28	3,14	3,03	2,94	
		Fecha	31/03/2016	22/10/2015	30/06/2015	07/04/2015	01/02/2015	13/12/2014	02/11/2014	01/10/2014		
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	4,00	3,69	3,45	3,28	3,14	3,03	2,94	
		Fecha	31/03/2016	22/10/2015	30/06/2015	07/04/2015	01/02/2015	13/12/2014	02/11/2014	01/10/2014		
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,46	19,88	18,41	16,97	15,53	14,25	13,14	12,14	
		Fecha	02/04/2033	06/09/2031	18/03/2030	06/10/2028	01/05/2027	17/01/2026	09/12/2024	10/12/2023		
		Amort. final	Años	22,51	21,01	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,21	22,06	20,65	19,23	17,91	16,60	15,34	14,21	
		Fecha	31/12/2034	07/11/2033	13/06/2032	12/01/2031	17/09/2029	27/05/2028	21/02/2027	05/01/2026		
		Amort. final	Años	24,01	23,01	22,01	20,51	19,26	18,01	16,76	15,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
		Fecha	23/07/2027	22/10/2025	23/04/2024	22/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	22/01/2020	23/04/2019		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,42	25,21	24,10	22,95	21,74	20,54	19,36	18,20	
		Fecha	19/03/2038	02/01/2037	23/11/2035	30/09/2034	15/07/2033	02/05/2032	27/02/2031	31/12/2029		
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	
		Fecha	23/07/2027	23/10/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/10/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019		
		Amort. final	Años	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	

* 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: 31/12/2011
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	91,63%	996.706.925,47	8,25%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	64,05%	696.706.925,47		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	27,58%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	2,80%	30.500.000,00	5,39%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	1,74%	18.900.000,00	3,61%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	1,70%	18.500.000,00	1,88%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,12%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		1.087.706.925,47			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,88%	19.967.794,08		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	47.884.417,15	1,585%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.025.181,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso	130.179,86	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P	466.170,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	12.325		17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.058.447.194,99		1.850.138.299,98	
Medio	85.878,07		108.169,92	
Mínimo	0,00		16,40	
Máximo	864.699,40		963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,87%		4,59%	
Mínimo	1,94%		2,58%	
Máximo	4,53%		6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	222		265	
Mínimo	05/01/2012		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%	0,85	7,31	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,03	15,79	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,25	25,53	4,40	25,59
30,01 - 40%	11,75	35,41	7,37	35,54
40,01 - 50%	18,04	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,69	55,25	16,92	55,29
60,01 - 70%	22,89	64,48	29,24	65,76
70,01 - 80%	7,25	73,37	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,89	85,39	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,36	91,40	3,36	95,41
Medio ponderado	51,39		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	93,91		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,43%	0,34%	0,33%	0,64%
Tasa anual equivalente	6,87%	5,08%	4,00%	3,92%	7,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,04%	7,89%
Aragón	0,78%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,80%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,20%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,16%
Cataluña	10,21%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,62%	46,42%
Extremadura	0,42%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,95%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,83%	7,90%
Murcia	2,32%	2,29%
Navarra	4,58%	4,38%
País Vasco	1,75%	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	640	186.190,64	70.229,36	0,00	256.420,00	4,19	63.750.531,80	64.006.951,80	40,82	46,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	236	196.964,48	94.462,47	0,00	291.426,95	4,76	26.066.558,57	26.357.985,52	16,81	49,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	138	168.534,49	94.767,72	0,00	263.302,21	4,30	15.919.548,28	16.182.850,49	10,32	50,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	175.414,06	114.783,66	0,00	290.197,72	4,74	11.731.208,90	12.021.406,62	7,67	53,40
De > 6 a < 12 Meses	92	398.407,68	227.425,93	0,00	625.833,61	10,23	11.384.540,30	12.010.373,91	7,66	53,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	308.384,22	169.984,40	0,00	478.368,62	7,82	5.264.131,97	5.742.500,59	3,66	56,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	277.745,64	165.485,59	0,00	443.231,23	7,24	3.055.028,44	3.498.259,67	2,23	52,15
De ≥ 24 Años	142	1.606.955,27	1.864.408,69	0,00	3.471.363,96	56,72	13.498.856,90	16.970.220,86	10,82	54,09
Subtotal	1.417	3.318.596,48	2.801.547,82	0,00	6.120.144,30	100,00	150.670.405,16	156.790.549,46	100,00	49,53
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	34.452,45	468,31	0,00	34.920,76	4,62	0,00	34.920,76	4,62	8,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	490,97	0,00	490,97	0,07	0,00	490,97	0,07	0,63
De > 6 a < 12 Meses	12	521.413,54	13.985,72	0,00	535.399,26	70,89	0,00	535.399,26	70,89	19,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	159.608,61	23.544,67	0,00	183.153,28	24,25	0,00	183.153,28	24,25	11,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	1.259,38	0,00	1.259,38	0,17	0,00	1.259,38	0,17	0,16
Subtotal	28	715.474,60	39.749,05	0,00	755.223,65	100,00	0,00	755.223,65	100,00	13,24
Total	1.445	4.034.071,08	2.841.296,87	0,00	6.875.367,95		150.670.405,16	157.545.773,11		48,88