

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	56.726,65 670.565.729,65 56,73%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3450% 23/04/2012 192,862731 Bruto 156,218812 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	1,3650% 23/04/2012 345,041667 Bruto 279,483750 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	1,4150% 23/04/2012 357,680556 Bruto 289,721250 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	1,5250% 23/04/2012 385,486111 Bruto 312,243750 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	1,7750% 23/04/2012 448,680556 Bruto 363,431250 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	5,1950% 23/04/2012 1.313,180556 Bruto 1.063,676250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.061.565.729,65	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	9,52	8,15	7,04	6,14	5,38	4,75	4,25	3,80	
		Amort. final	Fecha	29/07/2021	15/03/2020	04/02/2019	14/03/2018	07/06/2017	23/10/2016	22/04/2016	11/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	8,53	7,41	6,48	5,72	5,09	4,55	4,09	
		Amort. final	Fecha	13/12/2021	01/08/2020	18/06/2019	17/07/2018	12/10/2017	22/02/2017	10/08/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	18,76	17,26	15,76	14,26	13,01	12,01	11,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2032	23/10/2030	23/04/2029	23/10/2027	23/04/2026	23/01/2025	23/01/2024	23/01/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,77	3,44	3,20	3,02	2,88	2,76	2,67	
		Amort. final	Fecha	10/04/2016	28/10/2015	03/07/2015	06/04/2015	29/01/2015	08/12/2014	27/10/2014	23/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,50	5,75	5,25	5,01	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/01/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,77	3,44	3,20	3,02	2,88	2,76	2,67	
		Amort. final	Fecha	10/04/2016	28/10/2015	03/07/2015	06/04/2015	29/01/2015	08/12/2014	27/10/2014	23/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,50	5,75	5,25	5,01	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/01/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,22	19,66	18,19	16,77	15,34	14,06	12,96	11,97	
		Amort. final	Fecha	06/04/2033	14/09/2031	28/03/2030	24/10/2028	22/05/2027	11/02/2026	05/01/2025	10/01/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	21,02	19,26	18,01	16,76	15,26	14,01	13,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2034	23/01/2033	23/04/2031	23/01/2030	23/10/2028	23/04/2027	23/01/2026	23/01/2025	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,97	21,83	20,44	19,03	17,72	16,42	15,17	14,05	
		Amort. final	Fecha	04/01/2035	15/11/2033	26/06/2032	27/01/2031	08/10/2029	21/06/2028	21/03/2027	04/02/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	22,76	21,76	20,26	19,01	17,76	16,51	15,26	
		Amort. final	Fecha	23/10/2035	23/10/2034	23/10/2033	23/04/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/07/2028	23/04/2027	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,20	24,99	23,88	22,74	21,54	20,34	19,17	18,03	
		Amort. final	Fecha	29/03/2038	12/01/2037	04/12/2035	13/07/2034	31/07/2033	22/05/2032	22/03/2031	27/01/2030	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	
		Amort. final	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	

* 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: 29/02/2012
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	91,43%	970.565.729,65	8,76%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	63,17%	670.565.729,65		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	28,26%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	2,87%	30.500.000,00	5,83%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,78%	18.900.000,00	4,01%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,74%	18.500.000,00	2,22%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,18%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.061.565.729,65			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		37.422.617,94	1,168%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		539.654,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		129.423,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		233.085,02	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		12.232	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.041.324.842,83	1.850.138.299,98	
Medio		85.131,20	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		860.433,61	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,93%	4,59%	
Mínimo		1,95%	2,58%	
Máximo		5,00%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		221	265	
Mínimo		05/03/2012	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%	0,88	7,27	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,06	15,67	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,36	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	12,06	35,38	7,37	35,54
40,01 - 50%	18,21	45,20	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,97	55,19	16,92	55,29
60,01 - 70%	22,66	64,48	29,24	65,76
70,01 - 80%	6,67	73,47	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,79	85,19	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,35	91,10	3,36	95,41
Medio ponderado		51,05		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		93,64		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,43%	0,38%	0,35%	0,63%
Tasa anual equivalente	4,20%	5,09%	4,45%	4,10%	7,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,04%	7,89%
Aragón	0,77%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,78%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,21%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,24%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,62%	46,42%
Extremadura	0,43%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	5,96%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,81%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,56%	4,38%
País Vasco	1,76%	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	722	212.580,06	80.904,69	0,00	293.484,75	4,66	70.535.210,79	70.828.695,54	42,23	48,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	295	226.422,19	117.761,17	0,00	344.183,36	5,47	30.897.517,36	31.241.700,72	18,63	47,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	110	130.681,06	81.552,04	0,00	212.233,10	3,37	12.676.556,58	12.888.789,68	7,69	51,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	218.455,53	136.587,87	0,00	355.043,40	5,64	13.439.499,83	13.794.543,23	8,23	53,17
De > 6 a < 12 Meses	99	427.635,12	263.549,21	0,00	691.184,33	10,98	12.212.282,75	12.903.467,08	7,69	52,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	412.868,07	208.755,58	0,00	621.623,65	9,87	6.362.367,02	6.983.990,67	4,16	56,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	211.633,28	161.519,98	0,00	373.153,26	5,93	2.945.840,42	3.318.993,68	1,98	50,26
De ≥ 24 Años	140	1.565.196,24	1.838.906,50	0,00	3.404.102,74	54,08	12.344.661,38	15.748.764,12	9,39	51,23
Subtotal	1.562	3.405.471,55	2.889.537,04	0,00	6.295.008,59	100,00	161.413.936,13	167.708.944,72	100,00	49,64
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	58,30	111,88	0,00	170,18	0,03	0,00	170,18	0,03	0,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	34.452,45	1.675,45	0,00	36.127,90	0,62	0,00	36.127,90	0,62	5,78
De > 6 a < 12 Meses	8	319.488,78	11.042,28	0,00	330.531,06	60,60	0,00	330.531,06	60,60	20,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	160.794,79	16.497,76	0,00	177.292,55	32,51	0,00	177.292,55	32,51	11,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	23,84	0,00	23,84	0,00	0,00	23,84	0,00	0,02
De ≥ 24 Años	1	0,00	1.259,38	0,00	1.259,38	0,23	0,00	1.259,38	0,23	0,16
Subtotal	24	514.794,32	30.610,59	0,00	545.404,91	100,00	0,00	545.404,91	100,00	11,34
Total	1.586	3.920.265,87	2.920.147,63	0,00	6.840.413,50		161.413.936,13	168.254.349,63		49,10