

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	52.616,23 621.976.454,83 52,62%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6080% 23/10/2012 81,753929 Bruto 66,220682 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,6280% 23/10/2012 160,488889 Bruto 129,996000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,6780% 23/10/2012 173,266667 Bruto 140,346000 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	0,7880% 23/10/2012 201,377778 Bruto 163,116000 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	1,0380% 23/10/2012 265,266667 Bruto 214,866000 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	4,4580% 23/10/2012 1.139,266667 Bruto 922,806000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		1.012.976.454,83	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	9,45	8,16	7,15	6,29	5,60	5,00	4,52	4,13	
		Amort. final	Fecha	02/01/2022	17/09/2020	15/09/2019	06/11/2018	26/02/2018	22/07/2017	26/01/2017	07/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,88	8,60	7,55	6,67	5,95	5,35	4,83	4,40	
		Amort. final	Fecha	05/06/2022	25/02/2021	06/02/2020	25/03/2019	04/07/2018	25/11/2017	22/05/2017	13/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,01	16,76	15,26	13,76	12,76	11,76	10,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2032	23/07/2030	23/04/2029	23/10/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/04/2024	23/04/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,73	3,26	2,92	2,66	2,46	2,31	2,18	2,07	
		Amort. final	Fecha	16/04/2016	25/10/2015	23/06/2015	21/03/2015	07/01/2015	11/11/2014	25/09/2014	18/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,00	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	23/04/2019	23/07/2018	23/04/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,59	19,07	17,67	16,29	14,93	13,70	12,64	11,70	
		Amort. final	Fecha	17/02/2033	14/08/2031	18/03/2030	02/11/2028	24/06/2027	01/04/2026	11/03/2025	31/03/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,27	18,76	17,52	16,26	15,01	13,76	12,76	
		Amort. final	Fecha	23/04/2034	23/10/2032	23/04/2031	23/01/2030	23/10/2028	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/04/2020	23/10/2019	

* 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: 30/09/2012
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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

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	91,02%	921.976.454,83	9,19%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	61,40%	621.976.454,83		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	29,62%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,01%	30.500.000,00	6,11%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,87%	18.900.000,00	4,20%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,83%	18.500.000,00	2,33%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,28%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.012.976.454,83			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,33%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		42.985.608,16	0,470%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		907.566,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		166.470,83	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		11.977	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		987.009.348,30	1.850.138.299,98	
Medio		82.408,73	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		845.343,94	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,52%	4,59%	
Mínimo		1,38%	2,58%	
Máximo		5,00%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		216	265	
Mínimo		03/10/2012	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%	1,08	7,30	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,27	15,66	1,75	16,46
20,01 - 30%	7,78	25,48	4,40	25,59
30,01 - 40%	13,09	35,40	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,10	45,18	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,05	55,19	16,92	55,29
60,01 - 70%	20,74	64,51	29,24	65,76
70,01 - 80%	5,03	73,81	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,74	84,81	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,12	91,27	3,36	95,41
Medio ponderado		49,89		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		92,73		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,24%	0,27%	0,34%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,31%	2,84%	3,18%	4,02%	6,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,09%	7,89%
Aragón	0,78%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,22%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,39%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,37%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	5,99%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	7,91%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,48%	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	776	218.141,37	109.604,42	0,00	327.745,79	4,19	71.409.804,67	71.737.550,46	37,88	44,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	324	212.439,48	112.592,88	0,00	325.032,36	4,16	31.521.031,52	31.846.063,88	16,82	47,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	193	203.830,16	114.066,54	0,00	317.896,70	4,06	18.125.201,80	18.443.098,50	9,74	46,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	181	303.179,32	180.296,82	0,00	483.476,14	6,18	16.674.190,64	17.157.666,78	9,06	45,24
De > 6 a < 12 Meses	162	630.052,80	381.612,84	0,00	1.011.665,64	12,94	17.932.508,85	18.944.174,49	10,00	53,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	521.319,83	314.907,38	0,00	836.227,21	10,69	8.617.729,84	9.453.957,05	4,99	53,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	532.831,61	273.726,84	0,00	806.558,45	10,31	5.754.053,77	6.560.612,22	3,46	57,53
De ≥ 24 Años	145	1.753.051,83	1.959.304,28	0,00	3.712.356,11	47,47	11.533.670,46	15.246.026,57	8,05	46,92
Subtotal	1.892	4.374.846,40	3.446.112,00	0,00	7.820.958,40	100,00	181.568.191,55	189.389.149,95	100,00	47,14
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	55.113,70	1.043,04	0,00	56.156,74	8,27	0,00	56.156,74	8,27	8,57
De > 6 a < 12 Meses	8	46.212,66	1.984,55	0,00	48.197,21	7,09	0,00	48.197,21	7,09	3,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	266.459,45	15.412,98	0,00	281.872,43	41,49	0,00	281.872,43	41,49	18,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	259.465,57	31.450,72	0,00	290.916,29	42,82	0,00	290.916,29	42,82	12,35
De ≥ 24 Años	3	0,00	2.220,38	0,00	2.220,38	0,33	0,00	2.220,38	0,33	0,23
Subtotal	31	627.251,38	52.111,67	0,00	679.363,05	100,00	0,00	679.363,05	100,00	9,99
Total	1.923	5.002.097,78	3.498.223,67	0,00	8.500.321,45		181.568.191,55	190.068.513,00		46,52

Información adicional