

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	50.550,42 597.556.514,82 50,55%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3540% 23/01/2013 45,731280 Bruto 37,042337 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,3740% 23/01/2013 95,577778 Bruto 77,418000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,4240% 23/01/2013 108,355556 Bruto 87,768000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa3sf	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	0,5340% 23/01/2013 136,466667 Bruto 110,538000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B1sf	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	0,7840% 23/01/2013 200,355556 Bruto 162,288000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Caa1sf	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	4,2040% 23/01/2013 1.074,355556 Bruto 870,228000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		988.556.514,82	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	8,17	7,17	6,31	5,62	5,02	4,53	4,15	
		Fecha	05/04/2022	21/12/2020	22/12/2019	13/02/2019	05/06/2018	28/10/2017	04/05/2017	14/12/2016		
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,88	8,61	7,57	6,70	5,98	5,38	4,87	4,43	
		Fecha	05/09/2022	02/06/2021	16/05/2020	05/07/2019	16/10/2018	10/03/2018	05/09/2017	29/03/2017		
		Amort. final	Años	19,26	17,76	16,26	15,01	13,51	12,51	11,51	10,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,00	2,65	2,39	2,19	2,03	1,90	1,79	
		Fecha	13/04/2016	22/10/2015	18/06/2015	15/03/2015	31/12/2014	02/11/2014	16/09/2014	07/08/2014		
		Amort. final	Años	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,00	2,65	2,39	2,19	2,03	1,90	1,79	
		Fecha	13/04/2016	22/10/2015	18/06/2015	15/03/2015	31/12/2014	02/11/2014	16/09/2014	07/08/2014		
		Amort. final	Años	6,50	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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		
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,25	18,75	17,36	16,00	14,66	13,45	12,41	11,48	
		Fecha	18/01/2033	18/07/2031	26/02/2030	20/10/2028	17/06/2027	02/04/2026	18/03/2025	13/04/2024		
		Amort. final	Años	21,27	20,01	18,51	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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		
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,08	20,94	19,59	18,25	17,01	15,78	14,59	13,52	
		Fecha	16/11/2034	27/09/2033	22/05/2032	17/01/2031	20/10/2029	31/07/2028	24/05/2027	29/04/2026		
		Amort. final	Años	22,76	22,01	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01	14,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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		
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,31	24,15	23,07	21,96	20,80	19,65	18,54	17,45	
		Fecha	08/02/2038	09/12/2036	11/11/2035	02/10/2034	05/08/2033	13/06/2032	03/05/2031	30/03/2030		
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
		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		
		Amort. final	Años	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		Fecha	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049	23/04/2049		
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	

* 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: 30/11/2012
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	90,79%	897.556.514,82	9,24%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	60,45%	597.556.514,82		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	30,35%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,09%	30.500.000,00	6,08%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,91%	18.900.000,00	4,13%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,87%	18.500.000,00	2,21%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,34%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		988.556.514,82			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,21%	21.336.221,58		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	34.702.225,15	0,207%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	877.764,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso	101.521,63	
Pasivo	Disponible	Saldo
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	11.903		17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento	970.051.312,52		1.850.138.299,98	
Medio	81.496,37		108.169,92	
Mínimo	0,00		16,40	
Máximo	840.336,83		963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,28%		4,59%	
Mínimo	1,24%		2,58%	
Máximo	5,00%		6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	214		265	
Mínimo	01/12/2012		04/05/2007	
Máximo	08/06/2049		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%	1,15	7,32	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,32	15,63	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,05	25,48	4,40	25,59
30,01 - 40%	13,37	35,42	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,17	45,14	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,67	55,19	16,92	55,29
60,01 - 70%	19,70	64,50	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,79	73,77	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,69	84,56	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,09	91,29	3,36	95,41
Medio ponderado	49,51		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	92,46		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,26%	0,28%	0,33%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,90%	3,04%	3,32%	3,91%	6,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,06%	7,89%
Aragón	0,79%	0,78%
Asturias	0,43%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,19%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	10,44%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,29%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	6,02%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	7,91%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,48%	4,38%
País Vasco	1,78%	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	676	186.896,47	88.401,00	0,00	275.297,47	3,42	60.101.224,07	60.376.521,54	34,07	44,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	303	228.245,85	103.555,72	0,00	331.801,57	4,13	30.114.702,89	30.446.504,46	17,18	44,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	171	167.069,90	94.671,98	0,00	261.741,88	3,25	15.961.220,48	16.222.962,36	9,15	46,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	193	363.083,98	178.746,78	0,00	541.830,76	6,74	17.368.702,93	17.910.533,69	10,11	45,47
De > 6 a < 12 Meses	168	669.473,79	393.442,82	0,00	1.062.916,61	13,22	18.563.025,45	19.625.942,06	11,08	51,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	583.458,48	327.194,29	0,00	910.652,77	11,32	9.137.040,81	10.047.693,58	5,67	53,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	693.703,59	369.097,14	0,00	1.062.800,73	13,21	7.410.079,81	8.472.880,54	4,78	57,42
De ≥ 24 Años	143	1.712.754,45	1.883.414,29	0,00	3.596.168,74	44,71	10.509.681,34	14.105.850,08	7,96	45,48
Subtotal	1.788	4.604.686,51	3.438.524,02	0,00	8.043.210,53	100,00	169.165.677,78	177.208.888,31	100,00	46,43
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	8	66.873,91	2.069,10	0,00	68.943,01	10,11	0,00	68.943,01	10,11	4,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	34.452,45	2.407,40	0,00	36.859,85	5,41	0,00	36.859,85	5,41	6,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	439.739,37	40.396,13	0,00	480.135,50	70,43	0,00	480.135,50	70,43	16,59
De ≥ 24 Años	6	86.185,65	9.550,39	0,00	95.736,04	14,04	0,00	95.736,04	14,04	6,20
Subtotal	30	627.251,38	54.423,02	0,00	681.674,40	100,00	0,00	681.674,40	100,00	10,40
Total	1.818	5.231.937,89	3.492.947,04	0,00	8.724.884,93		169.165.677,78	177.890.562,71		45,82