

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	48.210,84 569.900.339,64 48,21%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3590% 23/04/2013 43,269229 Bruto 34,182691 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	0,3790% 23/04/2013 94,750000 Bruto 74,852500 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	0,4290% 23/04/2013 107,250000 Bruto 84,727500 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	0,5390% 23/04/2013 134,750000 Bruto 106,452500 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	0,7890% 23/04/2013 197,250000 Bruto 155,827500 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	4,2090% 23/04/2013 1.052,250000 Bruto 831,277500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		960.900.339,64	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	9,41	8,20	7,22	6,38	5,70	5,11	4,67	4,24
		Amort. final	Fecha	19/06/2022	04/04/2021	12/04/2020	10/06/2019	05/10/2018	01/03/2018	25/09/2017	20/04/2017
		Amort. final	Fecha	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	8,65	7,63	6,78	6,08	5,49	4,99	4,56
		Amort. final	Fecha	04/12/2022	14/09/2021	07/09/2020	04/11/2019	21/02/2019	20/07/2018	18/01/2018	14/08/2017
		Amort. final	Fecha	18,76	17,51	16,01	14,50	13,25	12,25	11,25	10,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,74	2,39	2,12	1,91	1,75	1,61	1,50
		Amort. final	Fecha	12/04/2016	19/10/2015	12/06/2015	07/03/2015	22/12/2014	22/10/2014	03/09/2014	24/07/2014
		Amort. final	Fecha	6,25	5,25	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,74	2,39	2,12	1,91	1,75	1,61	1,50
		Amort. final	Fecha	12/04/2016	19/10/2015	12/06/2015	07/03/2015	22/12/2014	22/10/2014	03/09/2014	24/07/2014
		Amort. final	Fecha	6,25	5,25	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
		Amort. final	Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019
		Amort. final	Fecha	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,89	18,40	17,04	15,70	14,39	13,21	12,19	11,28
		Amort. final	Fecha	09/12/2032	15/06/2031	01/02/2030	02/10/2028	10/06/2027	05/04/2026	30/03/2025	03/05/2024
		Amort. final	Fecha	21,01	19,76	18,26	17,01	15,76	14,50	13,25	12,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
		Amort. final	Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019
		Amort. final	Fecha	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,62	19,28	17,95	16,73	15,53	14,36	13,32
		Amort. final	Fecha	22/10/2034	31/08/2033	28/04/2032	01/01/2031	12/10/2029	30/07/2028	02/06/2027	15/05/2026
		Amort. final	Fecha	22,51	21,76	20,51	19,26	18,01	16,76	15,76	14,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
		Amort. final	Fecha	22/01/2027	22/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019
		Amort. final	Fecha	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,04	23,88	22,79	21,68	20,53	19,40	18,30	17,22
		Amort. final	Fecha	31/01/2038	02/12/2036	01/11/2035	23/09/2034	30/07/2033	12/06/2032	07/05/2031	09/04/2030
		Amort. final	Fecha	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
		Amort. final	Fecha	23/01/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019
		Amort. final	Fecha	14,01	12,50	11,25	10,01	9,01	8,01	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
		Amort. final	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	Fecha	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27

* 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: 28/02/2013
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)

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
						% MC
Clase A	90,53%	869.900.339,64	9,66%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	59,31%	569.900.339,64		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	31,22%	300.000.000,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,17%	30.500.000,00	6,41%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	1,97%	18.900.000,00	4,39%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	1,93%	18.500.000,00	2,42%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,40%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		960.900.339,64			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,42%	22.706.592,74		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	34.386.786,40	0,209%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	508.509,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso	100.911,49	
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		11.734		17.104
Principal				
Pendiente vencimiento		943.562.079,50		1.850.138.299,98
Medio		80.412,65		108.169,92
Mínimo		0,00		16,40
Máximo		832.799,36		963.535,82
Interés nominal				
Medio ponderado		1,93%		4,59%
Mínimo		0,99%		2,58%
Máximo		3,84%		6,92%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		213		265
Mínimo		05/03/2013		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%	1,23	7,24	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,45	15,64	1,75	16,46
20,01 - 30%	8,28	25,47	4,40	25,59
30,01 - 40%	14,06	35,44	7,37	35,54
40,01 - 50%	19,44	45,20	11,80	45,43
50,01 - 60%	27,68	55,25	16,92	55,29
60,01 - 70%	17,83	64,62	29,24	65,76
70,01 - 80%	4,44	73,83	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,53	84,28	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,06	91,25	3,36	95,41
Medio ponderado		48,95		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		92,07		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,35%	0,31%	0,31%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,97%	4,16%	3,62%	3,68%	6,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,11%	7,89%
Aragón	0,80%	0,78%
Asturias	0,44%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,16%	0,16%
Castilla y León	3,19%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,16%
Cataluña	10,52%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	45,13%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	6,06%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	7,93%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,43%	4,38%
País Vasco	1,79%	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	691	214.250,84	79.600,06	0,00	293.850,90	3,54	60.205.594,50	60.499.445,40	35,80	43,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	247	185.414,41	74.503,86	0,00	259.918,27	3,13	23.375.777,19	23.635.695,46	13,98	44,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	139	158.649,27	68.076,41	0,00	226.725,68	2,73	12.551.347,28	12.778.072,96	7,56	46,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	171	342.449,95	148.708,89	0,00	491.158,84	5,92	15.081.330,74	15.572.489,58	9,21	42,32
De > 6 a < 12 Meses	198	744.628,58	378.170,22	0,00	1.122.798,80	13,52	19.138.260,82	20.261.059,62	11,99	46,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	113	728.732,84	406.011,04	0,00	1.134.743,88	13,67	11.838.458,72	12.973.202,60	7,68	54,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	530.890,60	293.718,95	0,00	824.609,55	9,93	5.892.097,96	6.716.707,51	3,97	54,63
De ≥ 24 Años	136	2.143.350,38	1.806.087,39	0,00	3.949.437,77	47,56	12.625.140,40	16.574.578,17	9,81	49,49
Subtotal	1.749	5.048.366,87	3.254.876,82	0,00	8.303.243,69	100,00	160.708.007,61	169.011.251,30	100,00	45,85
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	66.782,17	1.939,31	0,00	68.721,48	15,84	0,00	68.721,48	15,84	7,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	660,52	1.470,59	0,00	2.131,11	0,49	0,00	2.131,11	0,49	0,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	259.071,62	22.162,45	0,00	281.234,07	64,82	0,00	281.234,07	64,82	21,89
De ≥ 24 Años	7	69.101,57	12.671,02	0,00	81.772,59	18,85	0,00	81.772,59	18,85	4,15
Subtotal	20	395.615,88	38.243,37	0,00	433.859,25	100,00	0,00	433.859,25	100,00	8,87
Total	1.769	5.443.982,75	3.293.120,19	0,00	8.737.102,94		160.708.007,61	169.445.110,55		45,36