

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	45.168,45 533.936.247,45 45,17%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3700% 23/10/2013 42.709279 Bruto 33,740330 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	90.710,11 272.130.330,00 90,71%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3900% 23/10/2013 90,407743 Bruto 71,422117 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3sf	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	0,4400% 23/10/2013 112,444444 Bruto 88,831111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf B3sf	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	0,5500% 23/10/2013 140,555556 Bruto 111,038889 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Caa3sf	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	0,8000% 23/10/2013 204,444444 Bruto 161,511111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Casf	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	4,2200% 23/10/2013 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		897.066.577,45	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	7,04	6,12	5,38	4,79	4,29	3,89	3,53	3,25	
		Fecha	06/08/2020	04/09/2019	09/12/2018	08/05/2018	04/11/2017	10/06/2017	31/01/2017	21/10/2016		
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,45	5,70	5,08	4,56	4,14	3,77	3,46	
		Fecha	05/12/2020	03/01/2020	02/04/2019	18/08/2018	13/02/2018	09/09/2017	29/04/2017	06/01/2017	10,01	
		Amort. final	Años	18,26	16,76	15,52	14,01	12,76	11,76	10,76	10,01	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,12	5,38	4,79	4,29	3,89	3,53	3,25	
		Fecha	06/08/2020	04/09/2019	09/12/2018	08/05/2018	04/11/2017	10/06/2017	31/01/2017	21/10/2016		
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,45	5,70	5,08	4,56	4,14	3,77	3,46	
		Fecha	05/12/2020	03/01/2020	02/04/2019	18/08/2018	13/02/2018	09/09/2017	29/04/2017	06/01/2017	10,01	
		Amort. final	Años	18,26	16,76	15,52	14,01	12,76	11,76	10,76	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,24	17,79	16,47	15,17	13,91	12,77	11,80	10,93	
		Fecha	11/10/2032	02/05/2031	04/01/2030	19/09/2028	17/06/2027	28/04/2026	07/05/2025	23/06/2024	12,01	
		Amort. final	Años	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,01	13,01	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,18	20,02	18,71	17,43	16,24	15,08	13,97	12,95	
		Fecha	19/09/2034	26/07/2033	03/04/2032	21/12/2030	14/10/2029	16/08/2028	07/07/2027	30/06/2026	14,26	
		Amort. final	Años	22,01	21,01	20,01	18,76	17,52	16,26	15,26	14,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,48	23,34	22,26	21,17	20,04	18,94	17,87	16,82	
		Fecha	07/01/2038	16/11/2036	21/10/2035	17/09/2034	01/08/2033	25/06/2032	31/05/2031	16/05/2030	33,27	
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
		Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020		
		Amort. final	Años	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
		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	33,27	
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	

* 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: 31/08/2013
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

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	89,86%	806.066.577,45	9,64%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	59,52%	533.936.247,45		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	30,34%	272.130.330,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,40%	30.500.000,00	6,15%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,11%	18.900.000,00	3,98%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,06%	18.500.000,00	1,87%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,58%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		897.066.577,45			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,87%	16.318.885,85		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.097.499,66	0,220%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		783.684,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.518,51	
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		11.342	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		884.898.354,61	1.850.138.299,98	
Medio		78.019,60	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		817.627,42	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,51%	4,59%	
Mínimo		0,95%	2,58%	
Máximo		3,55%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		209	265	
Mínimo		01/09/2013	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%	1,23	6,93	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,76	15,55	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,04	25,54	4,40	25,59
30,01 - 40%	14,80	35,57	7,37	35,54
40,01 - 50%	20,80	45,42	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,84	55,16	16,92	55,29
60,01 - 70%	16,51	64,48	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,80	74,27	21,56	75,43
80,01 - 90%	2,18	83,66	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,05	90,63	3,36	95,41
Medio ponderado		47,98		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		91,09		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,38%	0,43%	0,37%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,33%	4,42%	5,09%	4,36%	6,56%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,15%	7,89%
Aragón	0,81%	0,78%
Asturias	0,45%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,18%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,66%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,96%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	7,97%	7,90%
Murcia	2,22%	2,29%
Navarra	4,38%	4,38%
País Vasco	1,80%	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	467	125.488,37	33.120,59	0,00	158.608,96	1,74	39.101.299,25	39.259.908,21	28,16	41,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	219	157.798,12	43.875,15	0,00	201.673,27	2,21	18.711.644,21	18.913.317,48	13,56	41,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	87	112.745,19	28.771,40	0,00	141.516,59	1,55	7.562.157,02	7.703.673,61	5,52	42,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	131	280.067,12	81.550,03	0,00	361.617,15	3,96	11.726.898,00	12.088.515,15	8,67	45,00
De > 6 a < 12 Meses	134	574.536,66	215.192,00	0,00	789.728,66	8,64	13.684.500,02	14.474.228,68	10,38	50,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	123	905.772,10	403.759,66	0,00	1.309.531,76	14,33	13.640.332,84	14.949.864,60	10,72	51,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	99	911.847,99	465.550,16	0,00	1.377.398,15	15,07	10.378.805,54	11.756.203,69	8,43	56,92
De ≥ 2 Años	160	2.821.588,66	1.976.275,56	0,00	4.797.864,22	52,50	15.493.706,64	20.291.570,86	14,55	51,14
Subtotal	1.420	5.889.844,21	3.248.094,55	0,00	9.137.938,76	100,00	130.299.343,52	139.437.282,28	100,00	46,26
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	2.803,96	227,00	0,00	3.030,96	0,12	0,00	3.030,96	0,12	0,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	50.822,87	379,31	0,00	51.202,18	1,97	0,00	51.202,18	1,97	7,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	81.649,28	1.200,54	0,00	82.849,82	3,19	0,00	82.849,82	3,19	12,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	142.484,82	2.885,70	0,00	145.370,52	5,59	0,00	145.370,52	5,59	6,55
De > 6 a < 12 Meses	17	981.229,20	18.467,91	0,00	999.697,11	38,44	0,00	999.697,11	38,44	24,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	922.087,53	28.082,99	0,00	950.170,52	36,54	0,00	950.170,52	36,54	18,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	660,52	1.477,36	0,00	2.137,88	0,08	0,00	2.137,88	0,08	0,28
De ≥ 2 Años	10	328.173,19	37.733,33	0,00	365.906,52	14,07	0,00	365.906,52	14,07	11,60
Subtotal	75	2.509.911,37	90.454,14	0,00	2.600.365,51	100,00	0,00	2.600.365,51	100,00	15,02
Total	1.495	8.399.755,58	3.338.548,69	0,00	11.738.304,27		130.299.343,52	142.037.647,79		44,56