

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

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	44.553,46 526.666.450,66 44,55%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3730% 23/01/2014 42,469348 Bruto 33,550785 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	83.440,27 250.320.810,00 83,44%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3930% 23/01/2014 83,801845 Bruto 66,203458 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	0,4430% 23/01/2014 113,211111 Bruto 89,436778 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	0,5530% 23/01/2014 141,322222 Bruto 111,644555 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	0,8030% 23/01/2014 205,211111 Bruto 162,116778 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	4,2230% 23/01/2014 1.079,211111 Bruto 852,576778 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		867.987.260,66	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	Fecha	8,68	7,59	6,69	5,97	5,35	4,85	4,46	4,06
		Amort. final	Años	Fecha	27/06/2022	22/05/2021	01/07/2020	12/10/2019	26/02/2019	27/08/2018	07/04/2018	11/11/2017
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	Fecha	9,15	8,06	7,14	6,39	5,76	5,23	4,78	4,39
		Amort. final	Años	Fecha	16/12/2022	10/11/2021	12/12/2020	11/03/2020	26/07/2019	13/01/2019	01/08/2018	13/03/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,60	2,21	1,93	1,71	1,55	1,41	1,30	1,21
		Amort. final	Años	Fecha	28/05/2016	08/01/2016	27/09/2015	10/07/2015	10/05/2015	22/03/2015	09/02/2015	06/01/2015
		Amort. final	Años	Fecha	5,25	4,50	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016
		Amort. final	Años	Fecha	2,60	2,21	1,93	1,71	1,55	1,41	1,30	1,21
		Amort. final	Años	Fecha	28/05/2016	08/01/2016	27/09/2015	10/07/2015	10/05/2015	22/03/2015	09/02/2015	06/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,25	4,50	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25
		Amort. final	Años	Fecha	23/01/2019	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016	23/01/2016
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
		Amort. final	Años	Fecha	18,88	17,44	16,14	14,86	13,62	12,51	11,56	10,72
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	02/09/2032	30/03/2031	08/12/2029	28/08/2028	03/06/2027	25/04/2026	13/05/2025	08/07/2024
		Amort. final	Años	Fecha	20,01	18,76	17,26	16,01	15,01	13,76	12,76	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2033	23/07/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/10/2028	23/07/2027	23/07/2026	23/07/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
		Amort. final	Años	Fecha	23/04/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,88	19,72	18,40	17,14	15,97	14,83	13,73	12,74
		Amort. final	Años	Fecha	02/09/2034	06/07/2033	14/03/2032	08/12/2030	07/10/2029	16/08/2028	15/07/2027	15/07/2026
		Amort. final	Años	Fecha	21,76	20,76	19,76	18,51	17,26	16,01	15,01	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23/07/2035	23/07/2034	23/07/2033	23/04/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/10/2028	23/10/2027
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
		Amort. final	Años	Fecha	22/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24,33	23,15	22,05	20,94	19,81	18,71	17,65	16,62
		Amort. final	Años	Fecha	15/02/2038	09/12/2036	04/11/2035	27/09/2034	10/08/2033	05/07/2032	14/06/2031	03/06/2030
		Amort. final	Años	Fecha	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,01	6,25
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52
		Amort. final	Años	Fecha	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050
		Amort. final	Años	Fecha	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: 31/12/2013
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	89,52%	776.987.260,66	9,55%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	60,68%	526.666.450,66		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	28,84%	250.320.810,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	3,51%	30.500.000,00	5,94%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	2,18%	18.900.000,00	3,71%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,13%	18.500.000,00	1,52%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,66%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		867.987.260,66			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,52%	12.818.334,23		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	34.675.285,24	0,223%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	552.539,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.855,85	
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	11.130	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	849.780.108,44	1.850.138.299,98	
Medio	76.350,41	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	806.956,95	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,44%	4,59%	
Mínimo	0,95%	2,58%	
Máximo	3,55%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	207	265	
Mínimo	02/01/2014	04/05/2007	
Máximo	10/07/2050	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%	1,33	6,94	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,94	15,54	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,30	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	15,78	35,52	7,37	35,54
40,01 - 50%	21,48	45,47	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,83	54,97	16,92	55,29
60,01 - 70%	15,87	64,14	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,49	74,64	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,95	83,33	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,02	90,40	3,36	95,41
Medio ponderado		47,23		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		90,40		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,39%	0,38%	0,39%	0,56%
Tasa anual equivalente	4,07%	4,60%	4,52%	4,59%	6,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,18%	7,89%
Aragón	0,80%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,79%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,17%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,60%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,86%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,42%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,06%	7,90%
Murcia	2,24%	2,29%
Navarra	4,36%	4,38%
País Vasco	1,82%	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	451	148.414,29	34.722,33	0,00	183.136,62	1,86	38.806.764,76	38.989.901,38	29,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	170	121.142,45	29.985,75	0,00	151.128,20	1,53	13.411.440,80	13.562.569,00	10,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	115.058,41	30.165,64	0,00	145.224,05	1,47	9.233.826,06	9.379.050,11	7,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	89	173.166,84	42.106,02	0,00	215.272,86	2,18	7.072.912,22	7.288.185,08	5,50
De > 6 a < 12 Meses	113	486.035,49	139.274,01	0,00	625.309,50	6,35	10.974.970,73	11.600.280,23	8,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	121	892.754,96	327.945,82	0,00	1.220.700,78	12,39	12.615.615,66	13.836.316,44	10,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	103	1.136.920,82	453.857,00	0,00	1.590.777,82	16,14	11.160.259,11	12.751.036,93	9,63
De ≥ 2 Años	200	3.496.248,32	2.225.888,91	0,00	5.722.137,23	58,07	19.309.073,15	25.031.210,38	18,90
Subtotal	1.337	6.569.741,58	3.283.945,48	0,00	9.853.687,06	100,00	122.584.862,49	132.438.549,55	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	30.484,26	249,09	0,00	30.733,35	0,99	0,00	30.733,35	0,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	229.277,99	1.567,15	0,00	230.845,14	7,42	0,00	230.845,14	7,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	13.401,59	295,91	0,00	13.697,50	0,44	0,00	13.697,50	0,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	274.280,43	2.631,64	0,00	276.912,07	8,90	0,00	276.912,07	8,90
De > 6 a < 12 Meses	14	574.520,20	10.805,49	0,00	585.325,69	18,82	0,00	585.325,69	18,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	1.054.634,11	31.556,08	0,00	1.086.190,19	34,92	0,00	1.086.190,19	34,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	498.296,52	18.895,64	0,00	517.192,16	16,63	0,00	517.192,16	16,63
De ≥ 2 Años	13	328.833,71	40.456,67	0,00	369.290,38	11,87	0,00	369.290,38	11,87
Subtotal	88	3.003.728,81	106.457,67	0,00	3.110.186,48	100,00	0,00	3.110.186,48	100,00
Total	1.425	9.573.470,39	3.390.403,15	0,00	12.963.873,54		122.584.862,49	135.548.736,03	
									43,44