

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

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

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuto Intereses
BNP Paribas

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores 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 margen 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	43.915,31 519.122.879,51 43,92%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4520% 23/04/2014 49,624300 Bruto 39,203197 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	75.896,65 227.689.950,00 75,90%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4720% 23/04/2014 89,558047 Bruto 70,750857 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	0,5220% 23/04/2014 130,500000 Bruto 103,095000 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	0,6320% 23/04/2014 158,000000 Bruto 124,820000 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	0,8820% 23/04/2014 220,500000 Bruto 174,195000 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	4,3020% 23/04/2014 1.075,500000 Bruto 849,645000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		837.812.829,51	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							
			% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,48	7,39	6,50	5,78	5,15	4,65	3,92
		Amort. final	Años	15/07/2022	10/06/2021	21/07/2020	02/11/2019	19/03/2019	18/09/2018	23/12/2017
		Fecha	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/04/2020
		Amort. final	Años	8,95	7,86	6,95	6,19	5,04	4,50	4,21
		Fecha	Años	02/01/2023	28/11/2021	01/01/2021	01/04/2020	16/08/2019	05/02/2019	25/08/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,26	14,76	13,50	12,25	11,25	10,50
		Amort. final	Años	23/07/2031	23/04/2030	23/10/2028	23/07/2027	23/04/2026	23/04/2025	23/07/2024
		Fecha	Años	2,46	2,07	1,78	1,56	1,39	1,26	1,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/07/2016	15/02/2016	03/11/2015	16/08/2015	15/06/2015	27/04/2015	17/03/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,25	3,50	3,25	2,75	2,50	2,25
		Fecha	Años	23/01/2019	23/04/2018	23/07/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,07	1,78	1,56	1,39	1,26	1,15
		Amort. final	Años	07/07/2016	15/02/2016	03/11/2015	16/08/2015	15/06/2015	27/04/2015	17/03/2015
		Fecha	Años	23/01/2019	23/04/2018	23/07/2017	23/04/2017	23/10/2016	23/07/2016	23/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25
		Amort. final	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Amort. final	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Amort. final	Años	23/01/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	20,63	19,46	18,15	16,88	15,72	14,57	13,49
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/09/2034	06/07/2033	12/03/2032	07/12/2030	07/10/2029	16/08/2028	17/07/2027
		Amort. final	Años	21,51	20,51	19,51	18,26	17,01	15,76	14,76
		Fecha	Años	23/07/2035	23/07/2034	23/07/2033	23/04/2032	23/01/2031	23/10/2029	23/10/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25
		Amort. final	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	24,14	22,94	21,83	20,71	19,58	18,48	17,42
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/03/2038	25/12/2036	15/11/2035	05/10/2034	17/08/2033	12/07/2032	20/06/2031
		Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
		Fecha	Años	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25
		Amort. final	Años	23/10/2026	23/04/2025	23/01/2024	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	12,76	11,25	10,01	9,01	8,01	7,25	6,25

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	89,14%	746.812.829,51	9,49%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		300.000.000,00	
Serie A2	61,96%	519.122.879,51		1.182.100.000,00	
Serie A3	27,18%	227.689.950,00		300.000.000,00	
Serie B	3,64%	30.500.000,00	5,74%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,26%	18.900.000,00	3,42%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,21%	18.500.000,00	1,15%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	2,76%	23.100.000,00		23.100.000,00	
Emisión de Bonos		837.812.829,51		1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	9.395.918,76		23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.340.543,44	0,300%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	445.983,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.135,01		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.069	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	841.404.725,15	1.850.138.299,98	
Medio	76.014,52	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	804.241,92	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,44%	4,59%	
Mínimo	0,91%	2,58%	
Máximo	3,55%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	206	265	
Mínimo	03/02/2014	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%	1,36	6,94	0,16	7,81
10,01 - 20%	4,98	15,56	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,39	25,40	4,40	25,59
30,01 - 40%	15,88	35,48	7,37	35,54
40,01 - 50%	21,70	45,43	11,80	45,43
50,01 - 60%	25,63	54,92	16,92	55,29
60,01 - 70%	15,66	64,04	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,49	74,63	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,88	83,22	3,43	84,79
90,01 - 100%	0,02	90,23	3,36	95,41
Medio ponderado	47,04		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	90,23		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,34%	0,36%	0,40%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,98%	3,98%	4,22%	4,71%	6,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,15%	7,89%
Aragón	0,81%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,80%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,18%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,84%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,88%	46,42%
Extremadura	0,44%	0,35%
Galicia	1,41%	1,44%
Islas Baleares	6,00%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,07%	7,90%
Murcia	2,24%	2,29%
Navarra	4,36%	4,38%
País Vasco	1,83%	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	522	163.504,14	37.290,74	0,00	200.794,88	2,00	42.930.231,92	43.131.026,80	31,98	39,08	
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	125.330,01	30.482,86	0,00	155.812,87	1,55	14.374.027,29	14.529.840,16	10,77	39,71	
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	95.119,47	24.643,41	0,00	119.762,88	1,19	7.080.243,46	7.200.006,34	5,34	42,55	
De > 3 a ≤ 6 Meses	83	154.113,29	39.265,91	0,00	193.379,20	1,93	7.017.163,13	7.210.542,33	5,35	44,64	
De > 6 a < 12 Meses	117	497.791,53	143.498,77	0,00	641.290,30	6,38	10.955.868,66	11.597.158,96	8,60	49,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	107	833.660,62	290.850,56	0,00	1.124.511,18	11,20	11.251.513,68	12.376.024,86	9,17	52,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	100	1.040.085,34	408.989,43	0,00	1.449.074,77	14,43	10.433.432,96	11.882.507,73	8,81	52,03	
De ≥ 2 Años	216	3.832.878,60	2.326.524,81	0,00	6.159.403,41	61,32	20.802.475,54	26.961.878,95	19,99	52,67	
Subtotal	1.391	6.742,483,00	3.301.546,49	0,00	10.044.029,49	100,00	124.844.956,64	134.888.986,13	100,00	44,77	
Dudosos (subjettivos)											
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	31.750,86	477,17	0,00	32.228,03	1,21	0,00	32.228,03	1,21	5,35	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	2.922,20	21,27	0,00	2.943,47	0,11	0,00	2.943,47	0,11	1,18	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	175.932,02	1.415,00	0,00	177.347,02	6,68	0,00	177.347,02	6,68	10,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	60.579,13	527,89	0,00	61.107,02	2,30	0,00	61.107,02	2,30	6,37	
De > 6 a < 12 Meses	8	125.017,75	3.172,08	0,00	128.189,83	4,83	0,00	128.189,83	4,83	5,53	
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	1.180.854,08	31.315,67	0,00	1.212.169,75	45,69	0,00	1.212.169,75	45,69	25,96	
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	644.772,19	24.513,79	0,00	669.285,98	25,23	0,00	669.285,98	25,23	16,22	
De ≥ 2 Años	15	328.833,71	41.144,07	0,00	369.977,78	13,94	0,00	369.977,78	13,94	9,46	
Subtotal	74	2.550,661,94	102.586,94	0,00	2.653.248,88	100,00	0,00	2.653.248,88	100,00	14,31	
Total	1.465	9.293.144,94	3.404.133,43	0,00	12.697.278,37		124.844.956,64	137.542.235,01		43,00	