

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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)

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	42.911,83 507.260.742,43 42,91%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3540% 23/10/2014 38,820902 Bruto 30,668513 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	64.034,37 192.103.110,00 64,03%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3740% 23/10/2014 61,202628 Bruto 48,350076 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	0,4240% 23/10/2014 108,355556 Bruto 85,600889 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	0,5340% 23/10/2014 136,466667 Bruto 107,808667 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	0,7840% 23/10/2014 200,355556 Bruto 158,280889 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	4,2040% 23/10/2014 1.074,355556 Bruto 848,740889 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		790.363.852,43	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	8,11	7,10	6,24	5,55	5,00	4,46	4,09	3,75	
		Fecha	28/08/2022	26/08/2021	16/10/2020	06/02/2020	20/07/2019	06/01/2019	23/08/2018	22/04/2018		
		Amort. final	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,54	6,66	5,94	5,34	4,84	4,41	4,04	
		Fecha	20/02/2023	01/02/2022	20/03/2021	30/06/2020	24/11/2019	24/05/2019	19/12/2018	07/08/2018		
		Amort. final	Años	17,01	15,76	14,52	13,01	12,01	11,01	10,01	9,26	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,17	1,58	1,39	1,12	1,04	0,94	0,81		
		Fecha	23/09/2016	21/05/2016	20/02/2016	13/12/2015	20/10/2015	06/09/2015	01/08/2015	02/07/2015		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,25	2,75	2,51	2,25	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,17	1,83	1,58	1,39	1,24	1,12	1,03	0,94	
		Fecha	23/09/2016	21/05/2016	20/02/2016	13/12/2015	20/10/2015	06/09/2015	01/08/2015	02/07/2015		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,25	2,75	2,51	2,25	2,00	1,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,18	16,76	15,47	14,23	13,03	11,95	11,02	10,20	
		Fecha	20/09/2032	21/04/2031	07/01/2030	11/10/2028	31/07/2027	01/07/2026	26/07/2025	02/10/2024		
		Amort. final	Años	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,26	12,26	11,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,22	19,07	17,78	16,52	15,37	14,27	13,21	12,23	
		Fecha	05/10/2034	11/08/2033	27/04/2032	24/01/2031	01/12/2029	24/10/2028	04/10/2027	12/10/2026		
		Amort. final	Años	21,01	20,27	19,01	17,76	16,52	15,52	14,52	13,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
		Fecha	23/10/2026	22/07/2025	23/04/2024	22/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	22/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,94	22,67	21,53	20,41	19,27	18,18	17,13	16,12	
		Fecha	23/06/2038	19/03/2037	27/01/2036	13/12/2034	26/10/2033	20/09/2032	04/09/2031	31/08/2030		
		Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
		Fecha	23/10/2026	23/07/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,01	6,51	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	
		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	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	

* 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: 31/07/2014
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

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	88,49%	699.363.852,43	9,89%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	64,18%	507.260.742,43		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	24,31%	192.103.110,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	3,86%	30.500.000,00	5,91%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	2,39%	18.900.000,00	3,45%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,34%	18.500.000,00	1,04%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	2,92%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		790.363.852,43			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,04%	7.945.154,86		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	18.106.264,73	0,202%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	439.133,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.728,79	
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		10.817	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		797.298.508,86	1.850.138.299,98	
Medio		73.707,91	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		787.895,77	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,46%	4,59%	
Mínimo		0,91%	2,58%	
Máximo		3,54%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		203	265	
Mínimo		01/08/2014	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%	1,42	6,81	0,16	7,81
10,01 - 20%	5,23	15,55	1,75	16,46
20,01 - 30%	9,92	25,26	4,40	25,59
30,01 - 40%	16,55	35,23	7,37	35,54
40,01 - 50%	22,70	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	26,14	54,86	16,92	55,29
60,01 - 70%	13,10	63,86	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,38	74,48	21,56	75,43
80,01 - 90%	1,57	82,48	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		46,03		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		89,20		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,27%	0,28%	0,32%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,26%	3,18%	3,25%	3,74%	6,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,10%	7,89%
Aragón	0,83%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,72%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,15%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,74%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,83%	46,42%
Extremadura	0,45%	0,35%
Galicia	1,38%	1,44%
Islas Baleares	6,03%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,16%	7,90%
Murcia	2,23%	2,29%
Navarra	4,34%	4,38%
País Vasco	1,84%	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	456	135.757,17	32.416,62	0,00	168.173,79	1,63	37.397.605,86	37.565.779,65	31,16	39,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	98.692,06	21.372,06	0,00	120.064,12	1,16	10.179.803,63	10.299.867,75	8,54	39,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	115.043,22	28.760,49	0,00	143.803,71	1,39	8.437.542,68	8.581.346,39	7,12	42,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	141.247,43	34.921,25	0,00	176.168,68	1,71	6.152.376,57	6.328.545,25	5,25	42,18
De > 6 a < 12 Meses	77	328.294,17	82.252,14	0,00	410.546,31	3,98	6.742.862,70	7.153.409,01	5,93	47,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	583.650,81	161.276,13	0,00	744.926,94	7,22	7.475.181,81	8.220.108,75	6,82	48,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	851.188,68	300.895,91	0,00	1.152.084,59	11,17	8.704.924,76	9.857.009,35	8,18	53,85
De ≥ 2 Años	261	4.888.101,57	2.506.973,46	0,00	7.395.075,03	71,72	25.145.305,95	32.540.380,98	26,99	52,61
Subtotal	1.245	7.141.975,11	3.168.868,06	0,00	10.310.843,17	100,00	110.235.603,96	120.546.447,13	100,00	44,96
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	278.313,40	488,06	0,00	278.801,46	7,13	0,00	278.801,46	7,13	18,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	225.030,50	980,31	0,00	226.010,81	5,78	0,00	226.010,81	5,78	14,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	499.324,20	2.527,62	0,00	501.851,82	12,83	0,00	501.851,82	12,83	28,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	252.498,96	2.983,97	0,00	255.482,93	6,53	0,00	255.482,93	6,53	9,50
De > 6 a < 12 Meses	14	375.197,22	5.630,37	0,00	380.827,59	9,74	0,00	380.827,59	9,74	9,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	125.017,75	3.868,33	0,00	128.886,08	3,30	0,00	128.886,08	3,30	5,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.180.854,08	39.694,13	0,00	1.220.548,21	31,21	0,00	1.220.548,21	31,21	26,14
De ≥ 2 Años	31	855.297,80	62.820,32	0,00	918.118,12	23,48	0,00	918.118,12	23,48	12,50
Subtotal	109	3.791.533,91	118.993,11	0,00	3.910.527,02	100,00	0,00	3.910.527,02	100,00	15,07
Total	1.354	10.933.509,02	3.287.861,17	0,00	14.221.370,19		110.235.603,96	124.456.974,15		42,32