

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

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 | |
| Originador/Cedente Activos Bancaja | Serie A1 ES0361797006 | 04/05/2007 3.000 | 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 | AAA Aaa |
| Administrador Activos Bancaja | Serie A2 ES0361797014 | 04/05/2007 11.821 | 79.552,93 940.395.185,53 | 100.000,00 1.182.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,8850% 25/01/2010 183,833562 Bruto 150,743521 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Directores Emisión Bonos Bancaja Deutsche Bank BNP Paribas Société Générale | Serie A3 ES0361797022 | 04/05/2007 3.000 | 100.000,00 300.000.000,00 | 100.000,00 300.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,9050% 25/01/2010 236,305556 Bruto 193,770556 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Aseguradores y Colocadores Bonos Bancaja Deutsche Bank BNP Paribas Société Générale BBVA Banco Pastor | Serie B ES0361797030 | 04/05/2007 305 | 100.000,00 30.500.000,00 | 100.000,00 30.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,9550% 25/01/2010 249,361111 Bruto 204,476111 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA Aa3 | AA Aa3 |
| Agente Pago Bonos Bancaja | Serie C ES0361797048 | 04/05/2007 189 | 100.000,00 18.900.000,00 | 100.000,00 18.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0650% 25/01/2010 278,083333 Bruto 228,028333 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+ A3 | A+ A3 |
| Mercado Negociación AIAF Mercado de Renta Fija | Serie D ES0361797055 | 04/05/2007 185 | 100.000,00 18.500.000,00 | 100.000,00 18.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,3150% 25/01/2010 343,361111 Bruto 281,556111 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB Baa3 | BBB+ Baa3 |
| Registro Contable Bonos Iberclear | Serie E ES0361797063 | 04/05/2007 231 | 100.000,00 23.100.000,00 | 100.000,00 23.100.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,7350% 25/01/2010 1.236,361111 Bruto 1.013,816111 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC Caa3 | CCC Caa3 |
| Total | | | 1.331.395.185,53 | 1.873.100.000,00 | | | | | | |

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|------------|------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Mensual | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | | |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | | |
| | | | | 10,12 | 8,45 | 7,12 | 6,00 | 5,14 | 4,39 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 05/12/2019 | 03/04/2018 | 02/12/2016 | 23/10/2015 | 11/12/2014 | 12/03/2014 | 28/07/2013 | 22/01/2013 |
| | | | | 18,26 | 16,26 | 14,51 | 12,76 | 11,51 | 10,26 | | |
| | | | | 23/01/2028 | 23/01/2026 | 23/04/2024 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/01/2020 | | |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | | |
| | | | | 10,85 | 9,22 | 7,89 | 6,81 | 5,90 | 5,13 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 26/08/2020 | 08/01/2019 | 11/09/2017 | 10/08/2016 | 09/12/2015 | 08/12/2014 | 12/04/2014 | 16/09/2013 |
| | | | | 37,02 | 37,02 | 37,02 | 37,02 | 37,02 | 37,02 | | |
| | | | | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | | |
| | | | | 12,20 | 10,51 | 9,13 | 7,97 | 7,08 | 6,30 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 31/12/2021 | 22/04/2020 | 09/12/2018 | 11/10/2017 | 18/11/2016 | 09/02/2016 | 22/06/2015 | 17/12/2014 |
| | | | | 18,26 | 16,26 | 14,51 | 12,76 | 11,51 | 10,26 | | |
| | | | | 23/01/2028 | 23/01/2026 | 23/04/2024 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/01/2020 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | | |
| | | | | 12,20 | 10,51 | 9,13 | 7,97 | 7,08 | 6,30 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 18/10/2022 | 24/02/2021 | 15/10/2019 | 28/08/2018 | 18/09/2017 | 02/12/2016 | 01/04/2016 | 03/09/2015 |
| | | | | 37,02 | 37,02 | 37,02 | 37,02 | 37,02 | 37,02 | | |
| | | | | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | 23/10/2046 | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | | |
| | | | | 12,20 | 10,51 | 9,13 | 7,97 | 7,08 | 6,30 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 31/12/2021 | 22/04/2020 | 09/12/2018 | 11/10/2017 | 18/11/2016 | 09/02/2016 | 22/06/2015 | 17/12/2014 |
| | | | | 18,26 | 16,26 | 14,51 | 12,76 | 11,51 | 10,26 | | |
| | | | | 23/01/2028 | 23/01/2026 | 23/04/2024 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/01/2020 | | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | Años | Amort. final |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | | |
| | | | | 12,20 | 10,51 | 9,13 | 7,97 | 7,08 | 6,30 | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 31/12/2021 | 22/04/2020 | 09/12/2018 | 11/10/2017 | 18/11/2016 | 09/02/2016 | 22/06/2015 | 17/12/2014 |
| | | | | 18,26 | 16,26 | 14,51 | 12,76 | 11,51 | 10,26 | | |
| | | | | 23/01/2028 | 23/01/2026 | 23/04/2024 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/01/2020 | | |

* 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) | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|--------|------------------|------------------|
| Clase | % | Actual | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Clase A | 93,17% | 1.240.395.185,53 | 6,83% | 95,14% | 1.782.100.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 16,02% | 300.000.000,00 | 4,92% |
| Serie A2 | 70,63% | 940.395.185,53 | 63,11% | 1.182.100.000,00 | |
| Serie A3 | 22,53% | 300.000.000,00 | 16,02% | 300.000.000,00 | |
| Serie B | 2,29% | 30.500.000,00 | 4,50% | 1,63% | 30.500.000,00 |
| Serie C | 1,42% | 18.900.000,00 | 3,06% | 1,01% | 18.900.000,00 |
| Serie D | 1,39% | 18.500.000,00 | 1,64% | 0,99% | 18.500.000,00 |
| Serie E | 1,74% | 23.100.000,00 | 1,23% | 23.100.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 1.331.395.185,53 | | 1.873.100.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,64% | 21.479.633,90 | 1,25% | 23.100.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 24.950.983,82 | 0,740% | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 540.855,53 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 214.588,50 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | 2.330.850,02 | 2,735% | |

Europa 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 Europa 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
Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edf-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: 31/10/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

| General | | Actual | A la constitución |
|--|--|------------------|-------------------|
| Número | | 13.600 | 17.104 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | | 1.310.100.813,06 | 1.850.138.299,98 |
| Medio | | 96.330,94 | 108.169,92 |
| Mínimo | | 0,02 | 16,40 |
| Máximo | | 923.940,01 | 963.535,82 |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | | 3,40% | 4,59% |
| Mínimo | | 1,76% | 2,58% |
| Máximo | | 7,38% | 6,92% |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | | 240 | 265 |
| Mínimo | | 01/07/1019 | 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% | 0,41 | 7,24 | 0,16 | 7,81 |
| 10,01 - 20% | 2,76 | 15,92 | 1,75 | 16,46 |
| 20,01 - 30% | 5,74 | 25,36 | 4,40 | 25,59 |
| 30,01 - 40% | 9,23 | 35,34 | 7,37 | 35,54 |
| 40,01 - 50% | 14,59 | 45,21 | 11,80 | 45,43 |
| 50,01 - 60% | 20,05 | 55,22 | 16,92 | 55,29 |
| 60,01 - 70% | 26,93 | 64,66 | 29,24 | 65,76 |
| 70,01 - 80% | 15,05 | 73,85 | 21,56 | 75,43 |
| 80,01 - 90% | 3,01 | 84,43 | 3,43 | 84,79 |
| 90,01 - 100% | 2,23 | 93,17 | 3,36 | 95,41 |
| Medio ponderado | | 56,00 | | 60,38 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,01 |
| Máximo | | 97,73 | | 99,81 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,33% | 0,37% | 0,47% | 0,63% | 0,86% |
| Tasa anual equivalente | 3,94% | 4,30% | 5,51% | 7,34% | 9,86% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,93% | 7,89% |
| Aragón | 0,73% | 0,78% |
| Asturias | 0,42% | 0,38% |
| Canarias | 4,72% | 4,77% |
| Cantabria | 0,16% | 0,16% |
| Castilla y León | 3,37% | 3,30% |
| Castilla-La Mancha | 2,27% | 2,16% |
| Cataluña | 9,84% | 10,01% |
| Ceuta | 0,02% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 46,07% | 46,42% |
| Extremadura | 0,40% | 0,35% |
| Galicia | 1,42% | 1,44% |
| Islas Baleares | 5,87% | 5,80% |
| La Rioja | 0,32% | 0,37% |
| Madrid | 7,58% | 7,90% |
| Murcia | 2,31% | 2,29% |
| Navarra | 4,85% | 4,38% |
| País Vasco | 1,71% | 1,57% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|--------------|-------|--------------|--------|----------------|---------------------------|-------------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 715 | 197.918,19 | 123.215,87 | 0,00 | 321.134,06 | 6,76 | 75.150.786,48 | 75.471.920,54 | 42,75 | 51,58 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 269 | 167.235,00 | 150.474,13 | 0,00 | 317.709,13 | 6,69 | 30.788.534,59 | 31.106.243,72 | 17,62 | 55,31 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 137 | 151.790,86 | 148.544,07 | 0,00 | 300.334,93 | 6,32 | 18.294.452,70 | 18.594.787,63 | 10,53 | 56,75 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 111 | 173.115,85 | 220.772,85 | 0,00 | 393.888,70 | 8,29 | 12.689.332,62 | 13.083.221,32 | 7,41 | 55,96 |
| De > 6 a < 12 Meses | 122 | 361.570,82 | 612.410,14 | 0,00 | 973.980,96 | 20,49 | 15.430.019,82 | 16.404.000,78 | 9,29 | 63,07 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 90 | 429.105,23 | 848.110,40 | 0,00 | 1.277.215,63 | 26,87 | 12.346.392,04 | 13.623.607,67 | 7,72 | 67,46 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 44 | 259.878,51 | 628.657,13 | 0,00 | 888.535,64 | 18,70 | 5.846.697,51 | 6.735.233,15 | 3,82 | 67,01 |
| De ≥ 2 Años | 12 | 70.992,91 | 208.678,13 | 0,00 | 279.671,04 | 5,88 | 1.225.656,60 | 1.505.327,64 | 0,85 | 46,07 |
| Subtotal | 1.500 | 1.811.607,37 | 2.940.862,72 | 0,00 | 4.752.470,09 | 100,00 | 171.771.872,36 | 176.524.342,45 | 100,00 | 55,47 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.500 | 1.811.607,37 | 2.940.862,72 | 0,00 | 4.752.470,09 | | 171.771.872,36 | 176.524.342,45 | | 55,47 |