

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
27/04/2007

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

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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

| 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 | AAA Aaa |
| Serie A2 ES0361797014 | 04/05/2007 11.821 | 70.720,03 835.981.474,63 70,72% | 100.000,00 1.182.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0310% 25/10/2010 190,382250 Bruto 154,209622 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie A3 ES0361797022 | 04/05/2007 3.000 | 100.000,00 300.000.000,00 100,00% | 100.000,00 300.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0510% 25/10/2010 274,427778 Bruto 222,286500 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | 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 | 1,1010% 25/10/2010 287,483333 Bruto 232,861500 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+ Aa3 | 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 | 1,2110% 25/10/2010 316,205566 Bruto 256,126500 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB+ A3 | 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 | 1,4610% 25/10/2010 381,483333 Bruto 309,001500 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB Baa3 | 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 | 4,8810% 25/10/2010 1.274,483333 Bruto 1.032,331500 Neto | 23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | CC Caa3 | CCC Caa3 |
| Total | | 1.226.981.474,63 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) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------|
| Serie | Amortización | Vida media | % 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 * | Años | 9,31 | 7,86 | 6,67 | 5,74 | 4,96 | 4,32 | 3,77 | 3,31 | |
| | | Fecha | 09/11/2019 | 31/05/2018 | 23/03/2017 | 18/04/2016 | 08/07/2015 | 17/11/2014 | 28/04/2014 | 11/11/2013 | |
| | | Amort. final | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 9,62 | 8,17 | 6,98 | 6,02 | 5,23 | 4,57 | 4,01 | 3,53 | |
| | | Fecha | 04/03/2020 | 19/09/2018 | 15/07/2017 | 28/07/2016 | 12/10/2015 | 13/02/2015 | 24/07/2014 | 31/01/2014 | |
| | | Amort. final | 21,52 | 20,01 | 18,27 | 16,52 | 15,26 | 14,01 | 12,76 | 11,76 | |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Años | 5,50 | 5,17 | 4,94 | 4,78 | 4,66 | 4,58 | 4,52 | 4,49 | |
| | | Fecha | 19/01/2016 | 21/09/2015 | 29/06/2015 | 01/05/2015 | 19/03/2015 | 17/02/2015 | 27/01/2015 | 15/01/2015 | |
| | | Amort. final | 8,26 | 7,76 | 7,26 | 7,01 | 6,76 | 6,76 | 6,51 | 6,51 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,50 | 5,17 | 4,94 | 4,78 | 4,66 | 4,58 | 4,52 | 4,49 | |
| | | Fecha | 19/01/2016 | 21/09/2015 | 29/06/2015 | 01/05/2015 | 19/03/2015 | 17/02/2015 | 27/01/2015 | 15/01/2015 | |
| | | Amort. final | 8,26 | 7,76 | 7,26 | 7,01 | 6,76 | 6,76 | 6,51 | 6,51 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | | Fecha | 23/04/2027 | 23/07/2025 | 23/10/2023 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/04/2020 | 23/04/2019 | 23/07/2018 | |
| | | Amort. final | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 22,57 | 20,90 | 19,35 | 17,78 | 16,25 | 14,92 | 13,74 | 12,66 | |
| | | Fecha | 09/02/2033 | 13/06/2031 | 22/11/2029 | 29/04/2028 | 17/10/2026 | 18/06/2025 | 13/04/2024 | 19/03/2023 | |
| | | Amort. final | 23,52 | 22,02 | 20,52 | 19,01 | 17,52 | 16,01 | 14,76 | 13,76 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | | Fecha | 23/04/2027 | 23/07/2025 | 23/10/2023 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/04/2020 | 23/04/2019 | 23/07/2018 | |
| | | Amort. final | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 24,35 | 23,11 | 21,59 | 20,11 | 18,69 | 17,27 | 15,94 | 14,77 | |
| | | Fecha | 23/11/2034 | 25/08/2033 | 19/02/2032 | 26/08/2030 | 27/03/2029 | 25/10/2027 | 27/06/2026 | 26/04/2025 | |
| | | Amort. final | 25,02 | 24,27 | 22,77 | 21,27 | 20,01 | 18,76 | 17,26 | 16,01 | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | | Fecha | 23/04/2027 | 23/07/2025 | 23/10/2023 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/04/2020 | 23/04/2019 | 23/07/2018 | |
| | | Amort. final | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 27,48 | 26,26 | 25,10 | 23,88 | 22,59 | 21,32 | 20,05 | 18,81 | |
| | | Fecha | 06/01/2038 | 18/10/2036 | 23/08/2035 | 03/06/2034 | 16/02/2033 | 11/11/2031 | 06/08/2030 | 09/05/2029 | |
| | | Amort. final | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | | Fecha | 23/04/2027 | 23/07/2025 | 23/10/2023 | 23/07/2022 | 23/04/2021 | 23/04/2020 | 23/04/2019 | 23/07/2018 | |
| | | Amort. final | 16,76 | 15,01 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,76 | 8,01 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | 36,28 | |

* 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%.

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

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores 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 | 92,58% | 1.135.981.474,63 | 6,93% | 95,14% | 1.782.100.000,00 | 4,92% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 16,02% | 300.000.000,00 | |
| Serie A2 | 68,13% | 835.981.474,63 | | 63,11% | 1.182.100.000,00 | |
| Serie A3 | 24,45% | 300.000.000,00 | | 16,02% | 300.000.000,00 | |
| Serie B | 2,49% | 30.500.000,00 | 4,40% | 1,63% | 30.500.000,00 | 3,27% |
| Serie C | 1,54% | 18.900.000,00 | 2,83% | 1,01% | 18.900.000,00 | 2,25% |
| Serie D | 1,51% | 18.500.000,00 | 1,29% | 0,99% | 18.500.000,00 | 1,25% |
| Serie E | 1,88% | 23.100.000,00 | | 1,23% | 23.100.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 1.226.981.474,63 | | | 1.873.100.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,29% | 15.525.252,75 | 1,25% | | 23.100.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 28.284.698,56 | 0,846% | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 874.447,28 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 141.983,96 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 699.255,02 | 2,881% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 932.340,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 13.112 | 17.104 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.210.356.514,60 | 1.850.138.299,98 | |
| Medio | 92.309,07 | 108.169,92 | |
| Mínimo | 0,02 | 16,40 | |
| Máximo | 901.266,10 | 963.535,82 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,16% | 4,59% | |
| Mínimo | 1,62% | 2,58% | |
| Máximo | 4,33% | 6,92% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 234 | 265 | |
| Mínimo | 10/09/2010 | 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/V/T) | | | | |
|---|-----------|---------|-------------------|---------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V/T | % Cartera | % P/V/T |
| 0,01 - 10% | 0,54 | 7,15 | 0,16 | 7,81 |
| 10,01 - 20% | 3,21 | 15,83 | 1,75 | 16,46 |
| 20,01 - 30% | 6,29 | 25,30 | 4,40 | 25,59 |
| 30,01 - 40% | 10,16 | 35,38 | 7,37 | 35,54 |
| 40,01 - 50% | 15,53 | 45,29 | 11,80 | 45,43 |
| 50,01 - 60% | 22,21 | 55,31 | 16,92 | 55,29 |
| 60,01 - 70% | 25,41 | 64,47 | 29,24 | 65,76 |
| 70,01 - 80% | 12,18 | 73,39 | 21,56 | 75,43 |
| 80,01 - 90% | 2,96 | 84,88 | 3,43 | 84,79 |
| 90,01 - 100% | 1,51 | 92,15 | 3,36 | 95,41 |
| Medio ponderado | 54,28 | | 60,38 | |
| Mínimo | 0,00 | | 0,01 | |
| Máximo | 96,33 | | 99,81 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,25% | 0,39% | 0,42% | 0,38% | 0,75% |
| Tasa anual equivalente | 2,96% | 4,62% | 4,93% | 4,44% | 8,59% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 8,01% | 7,89% |
| Aragón | 0,73% | 0,78% |
| Asturias | 0,43% | 0,38% |
| Canarias | 4,76% | 4,77% |
| Cantabria | 0,17% | 0,16% |
| Castilla y León | 3,35% | 3,30% |
| Castilla-La Mancha | 2,22% | 2,16% |
| Cataluña | 9,91% | 10,01% |
| Ceuta | 0,02% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 45,87% | 46,42% |
| Extremadura | 0,40% | 0,35% |
| Galicia | 1,42% | 1,44% |
| Islas Baleares | 5,88% | 5,80% |
| La Rioja | 0,33% | 0,37% |
| Madrid | 7,61% | 7,90% |
| Murcia | 2,31% | 2,29% |
| Navarra | 4,87% | 4,38% |
| Pais Vasco | 1,71% | 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 | 657 | 197.071,54 | 59.650,47 | 0,00 | 256.722,01 | 4,39 | 69.568.324,36 | 69.825.046,37 | 42,46 | 52,14 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 218 | 155.809,60 | 65.657,57 | 0,00 | 221.467,17 | 3,79 | 23.922.498,73 | 24.143.965,90 | 14,68 | 51,37 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 100 | 157.942,28 | 73.127,19 | 0,00 | 231.069,47 | 3,95 | 15.449.335,70 | 15.680.405,17 | 9,54 | 53,55 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 89 | 171.487,57 | 89.646,40 | 0,00 | 261.133,97 | 4,47 | 10.858.792,11 | 11.119.926,08 | 6,76 | 51,57 |
| De > 6 a < 12 Meses | 80 | 316.744,47 | 202.756,56 | 0,00 | 519.501,03 | 8,89 | 9.340.562,05 | 9.860.063,08 | 6,00 | 56,24 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 80 | 506.466,93 | 442.531,44 | 0,00 | 948.998,37 | 16,24 | 9.537.239,49 | 10.486.237,86 | 6,38 | 59,42 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 87 | 651.656,80 | 861.915,45 | 0,00 | 1.513.572,25 | 25,90 | 10.870.227,00 | 12.383.799,25 | 7,53 | 60,90 |
| De ≥ 2 Años | 86 | 653.799,35 | 1.237.449,57 | 0,00 | 1.891.248,92 | 32,36 | 9.049.094,67 | 10.940.343,59 | 6,65 | 61,96 |
| Subtotal | 1.397 | 2.810.978,54 | 3.032.734,65 | 0,00 | 5.843.713,19 | 100,00 | 158.596.074,11 | 164.439.787,30 | 100,00 | 53,92 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.397 | 2.810.978,54 | 3.032.734,65 | 0,00 | 5.843.713,19 | | 158.596.074,11 | 164.439.787,30 | | 53,92 |