

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

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 | 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 | 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 | 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 | 100.000,00 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 | 100.000,00 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 | 100.000,00 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 | 100.000,00 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) | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % 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 | 8,48 | 7,39 | 6,50 | 5,78 | 5,15 | 4,65 | 4,27 | 3,92 | |
| | Amort. final Años | 15/07/2022 Fecha | 12,76 | 10/06/2021 Fecha | 10,01 | 02/11/2019 Fecha | 19/03/2019 Fecha | 18/09/2018 Fecha | 28/04/2018 Fecha | 23/12/2017 Fecha | |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Vida media Años | 8,95 | 7,85 | 6,95 | 6,19 | 5,57 | 5,04 | 4,59 | 4,21 | |
| | Amort. final Años | 02/01/2023 Fecha | 17,51 | 28/11/2021 Fecha | 14,76 | 01/04/2020 Fecha | 16/08/2019 Fecha | 05/02/2019 Fecha | 25/08/2018 Fecha | 07/04/2018 Fecha | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 12,76 | 11,25 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,25 | 6,75 | 6,25 | |
| | Amort. final Años | 23/10/2026 Fecha | 18,61 | 24/03/2031 Fecha | 15,87 | 03/12/2029 Fecha | 23/08/2028 Fecha | 31/05/2027 Fecha | 24/04/2026 Fecha | 14/05/2025 Fecha | 11/07/2024 Fecha |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media Años | 12,76 | 11,25 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,25 | 6,75 | 6,25 | |
| | Amort. final Años | 23/10/2026 Fecha | 24,14 | 22,94 | 21,83 | 20,71 | 19,58 | 18,48 | 17,42 | 16,39 | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media Años | 12,76 | 11,25 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,25 | 6,75 | 6,25 | |
| | Amort. final Años | 23/10/2026 Fecha | 24,14 | 22,94 | 21,83 | 20,71 | 19,58 | 18,48 | 17,42 | 16,39 | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media Años | 12,76 | 11,25 | 10,01 | 9,01 | 8,01 | 7,25 | 6,75 | 6,25 | |
| | Amort. final Años | 23/10/2026 Fecha | 36,27 | 36,27 | 36,27 | 36,27 | 36,27 | 36,27 | 36,27 | 36,27 | |

* 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 | 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 | 63,11% | 1.182.100.000,00 | |
| Serie A3 | 27,18% | 227.689.950,00 | 16,02% | 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 | 1,23% | 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 | 1,25% | 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 | Disponibles | 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.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: 31/01/2014
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

Depositarío 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 | 10,64% | 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 | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | |
| 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 (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| 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 |