

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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
Bankia
Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bankia

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's 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	41.313,44 488.366.174,24 41,31%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1490% 23/07/2015 15,560248 Bruto 12,448198 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf Aaa		
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	45.139,64 135.418.920,00 45,14%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1690% 23/07/2015 19,283403 Bruto 15,426722 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf 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	0,2190% 23/07/2015 55,358333 Bruto 44,286666 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf B2sf 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	0,3290% 23/07/2015 83,163889 Bruto 66,531111 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBSf 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	0,5790% 23/07/2015 146,358333 Bruto 117,086666 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	3,9900% 23/07/2015 1.010,858333 Bruto 808,686666 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		714.785.094,24 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	Años	% TACP									
				0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87		
				% TACP Anual equivalente									
				3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,39	6,01	5,66	5,33	5,03	4,79	4,52		
		Amort. final	Fecha	27/02/2022	10/09/2021	24/04/2021	17/12/2020	19/08/2020	30/04/2020	05/02/2020	30/10/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,86	6,46	6,09	5,75	5,44	5,16	4,91		
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,37	1,28	1,20	1,13	1,07	1,02	0,97		
		Amort. final	Fecha	10/10/2016	02/09/2016	31/07/2016	02/07/2016	07/06/2016	16/05/2016	27/04/2016	09/04/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,37	1,28	1,20	1,13	1,07	1,02	0,97		
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/01/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,54	15,89	15,26	14,67	14,08	13,50	12,92	12,37		
		Amort. final	Fecha	03/11/2031	08/03/2031	24/07/2030	18/12/2029	17/05/2029	18/10/2028	21/03/2028	01/09/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,81	18,22	17,61	16,98	16,36	15,78	15,23	14,69		
		Amort. final	Fecha	06/02/2034	08/07/2033	24/11/2032	09/04/2032	28/08/2031	27/01/2031	10/07/2030	27/12/2029		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,47	21,88	21,32	20,77	20,22	19,68	19,13	18,59		
		Amort. final	Fecha	06/10/2037	05/03/2037	11/08/2036	23/01/2036	08/07/2035	22/12/2034	05/06/2034	19/11/2033		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02		
		Amort. final	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		

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/04/2007

NIF
V85082675

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bankia

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	87,27%	623.785.094,24	11,61%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	68,32%	488.366.174,24		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	18,95%	135.418.920,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	4,27%	30.500.000,00	7,20%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,64%	18.900.000,00	4,46%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,59%	18.500.000,00	1,79%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	3,23%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		714.785.094,24			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,79%	12.378.943,20		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.359.971,99	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	562.609,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	51.813,03		
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	10.191	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	710.147.101,68	1.850.138.299,98		
Medio	69.683,75	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	760.351,74	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,27%	4,59%		
Mínimo	0,61%	2,58%		
Máximo	3,49%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	197	265		
Mínimo	01/06/2015	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%	1,59	6,87	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,14	15,70	1,75	16,46
20,01 - 30%	11,16	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	17,48	35,20	7,37	35,54
40,01 - 50%	24,96	45,13	11,80	45,43
50,01 - 60%	24,12	54,69	16,92	55,29
60,01 - 70%	10,50	63,52	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,42	74,98	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,63	82,72	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	44,28		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	87,44		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,58%	0,59%	0,50%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,79%	6,78%	6,86%	5,81%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,90%	7,89%
Aragón	0,86%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,08%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,67%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,83%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,35%	1,44%
Islas Baleares	6,06%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,35%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,31%	4,38%
Pais Vasco	1,93%	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	374	114.334,63	22.166,20	0,00	136.500,83	1,31	29.033.176,00	29.169.676,83	28,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	107.634,48	21.875,25	0,00	129.509,73	1,24	11.022.523,20	11.152.032,93	10,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	112.279,29	23.833,61	0,00	136.112,90	1,31	7.262.556,36	7.398.669,26	7,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	147.646,83	31.106,88	0,00	178.753,71	1,72	5.614.970,68	5.793.724,39	5,60
De > 6 a < 12 Meses	72	251.323,29	71.749,42	0,00	323.072,71	3,11	6.236.912,13	6.559.984,84	6,34
De > 12 a < 18 Meses	50	313.078,96	78.738,93	0,00	391.817,89	3,77	3.988.841,12	4.380.659,01	4,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	546.767,75	119.822,04	0,00	666.589,79	6,41	4.201.143,86	4.867.733,65	4,70
De ≥ 2 Años	290	5.931.918,62	2.509.072,00	0,00	8.440.990,62	81,14	25.737.681,55	34.178.672,17	33,02
Subtotal	1.144	7.524.983,85	2.878.364,33	0,00	10.403.348,18	100,00	93.097.804,90	103.501.153,08	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	237.520,79	554,07	0,00	238.074,86	3,87	0,00	238.074,86	3,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	164.147,15	592,37	0,00	164.739,52	2,68	0,00	164.739,52	2,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	394.141,61	1.724,62	0,00	395.866,23	6,43	0,00	395.866,23	6,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	605.428,46	5.440,88	0,00	610.869,34	9,92	0,00	610.869,34	9,92
De > 6 a < 12 Meses	35	1.327.748,84	15.901,46	0,00	1.343.650,30	21,82	0,00	1.343.650,30	21,82
De > 12 a < 18 Meses	25	853.596,50	17.249,55	0,00	870.846,05	14,14	0,00	870.846,05	14,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	282.108,28	7.245,85	0,00	289.354,13	4,70	0,00	289.354,13	4,70
De ≥ 2 Años	56	2.115.453,45	128.451,75	0,00	2.243.905,20	36,44	0,00	2.243.905,20	36,44
Subtotal	174	5.980.145,08	177.160,55	0,00	6.157.305,63	100,00	0,00	6.157.305,63	100,00
Total	1.318	13.505.128,93	3.055.524,88	0,00	16.560.653,81		93.097.804,90	109.658.458,71	38,78