

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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, Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: Bankia, Deutsche Bank, BNP Paribas, Societé 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	
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	40.778,20 482.039.102,20 40,78%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1310% 23/10/2015 13,651635 Bruto 10,989566 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A2sf Aaa		
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	38.812,58 116.437.740,00 38,81%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1510% 23/10/2015 14,977343 Bruto 12,056761 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A2sf 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	0,2010% 23/10/2015 51,366667 Bruto 41,350167 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Ba2sf 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	0,3110% 23/10/2015 79,477778 Bruto 63,979611 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBSf Caa1sf 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	0,5610% 23/10/2015 143,366667 Bruto 115,410167 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	3,9810% 23/10/2015 1.017,366667 Bruto 818,980167 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		689.476.842,20 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								
			0,25	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	6,54	6,15	5,79	5,45	5,14	4,85	4,63	4,37
		Fecha	03/02/2022	13/09/2021	04/05/2021	01/01/2021	09/09/2020	25/05/2020	06/03/2020	02/12/2019	
	Amort. final	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023	23/07/2022		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,03	6,61	6,23	5,88	5,56	5,27	5,00	4,76
		Fecha	02/08/2022	01/03/2022	11/10/2021	05/06/2021	09/02/2021	26/10/2020	21/07/2020	25/04/2020	
	Amort. final	Años	15,01	14,52	14,01	13,26	12,76	12,01	11,51	11,01	
	Fecha	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/07/2027	23/01/2027	23/07/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,19	1,12	1,06	1,01	0,96	0,92	0,88
		Fecha	31/10/2016	30/09/2016	05/09/2016	14/08/2016	25/07/2016	08/07/2016	23/06/2016	09/06/2016	
	Amort. final	Años	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
	Fecha	23/01/2018	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,19	1,12	1,06	1,01	0,96	0,92	0,88
		Fecha	31/10/2016	30/09/2016	05/09/2016	14/08/2016	25/07/2016	08/07/2016	23/06/2016	09/06/2016	
	Amort. final	Años	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
	Fecha	23/01/2018	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
	Amort. final	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,22	15,57	14,97	14,38	13,81	13,24	12,68	12,14
		Fecha	07/10/2031	13/02/2031	07/07/2030	05/12/2029	10/05/2029	15/10/2028	25/03/2028	10/09/2027	
	Amort. final	Años	17,52	16,76	16,26	15,52	15,01	14,52	14,01	13,52	
	Fecha	23/01/2033	23/04/2032	23/10/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	86,80%	598.476.842,20	12,43%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	69,91%	482.039.102,20		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	16,89%	116.437.740,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	4,42%	30.500.000,00	7,86%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	2,74%	18.900.000,00	5,02%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,68%	18.500.000,00	2,24%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	3,35%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		689.476.842,20			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	2,24%	14.949.728,52		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.900.146,73	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	924.440,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.822,36		
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	9.933	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	677.864.239,22	1.850.138.299,98		
Medio	68.243,66	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	749.251,84	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,15%	4,59%		
Mínimo	0,61%	2,58%		
Máximo	3,42%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	195	265		
Mínimo	01/10/2015	04/05/2007		
Máximo	10/03/2055	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%	1,63	6,90	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,41	15,53	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,02	25,41	4,40	25,59
30,01 - 40%	17,61	35,24	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,64	44,99	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,59	54,64	16,92	55,29
60,01 - 70%	9,40	63,47	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,09	74,68	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,59	82,05	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	43,56		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	86,70		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,44%	0,53%	0,56%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,79%	5,18%	6,18%	6,55%	6,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,87%	7,89%
Aragón	0,88%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,04%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,77%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,80%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,33%	1,44%
Islas Baleares	6,09%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,34%	7,90%
Murcia	2,32%	2,29%
Navarra	4,21%	4,38%
Pais Vasco	1,97%	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	381	112.953,13	18.974,44	0,00	131.927,57	1,26	26.569.970,26	26.701.897,83	27,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	109.762,39	19.177,66	0,00	128.940,05	1,23	11.194.606,80	11.323.546,85	11,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	69.347,77	12.621,66	0,00	81.969,43	0,78	4.481.967,80	4.563.937,23	4,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	71	141.131,03	27.447,94	0,00	168.578,97	1,60	5.481.044,58	5.649.623,55	5,85
De > 6 a < 12 Meses	78	309.270,90	69.853,32	0,00	379.124,22	3,61	6.328.489,01	6.707.613,23	6,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	285.920,88	74.814,56	0,00	360.735,44	3,43	3.662.203,74	4.022.939,18	4,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	330.984,07	87.827,69	0,00	418.811,76	3,98	3.105.888,63	3.524.700,39	3,65
De ≥ 2 Años	290	6.337.540,11	2.504.141,55	0,00	8.841.681,66	84,11	25.212.842,74	34.054.524,40	35,27
Subtotal	1.119	7.696.910,28	2.814.858,82	0,00	10.511.769,10	100,00	86.037.013,56	96.548.782,66	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	147.373,45	0,00	0,00	147.373,45	2,23	0,00	147.373,45	2,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	104.403,21	429,77	0,00	104.832,98	1,59	0,00	104.832,98	1,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	150.492,78	679,73	0,00	151.172,51	2,29	0,00	151.172,51	2,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	565.632,83	3.927,81	0,00	569.560,64	8,64	0,00	569.560,64	8,64
De > 6 a < 12 Meses	48	1.652.494,17	21.427,55	0,00	1.673.921,72	25,38	0,00	1.673.921,72	25,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	1.057.997,84	21.508,72	0,00	1.079.506,56	16,37	0,00	1.079.506,56	16,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	493.348,97	14.181,59	0,00	507.530,56	7,70	0,00	507.530,56	7,70
De ≥ 2 Años	61	2.221.629,71	139.265,72	0,00	2.360.895,43	35,80	0,00	2.360.895,43	35,80
Subtotal	187	6.393.372,96	201.420,89	0,00	6.594.793,85	100,00	0,00	6.594.793,85	100,00
Total	1.306	14.090.283,24	3.016.279,71	0,00	17.106.562,95		86.037.013,56	103.143.576,51	37,89