

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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 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	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	40.347,31 476.945.551,51 40,35%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0970% 25/01/2016 10,219077 Bruto 8,226357 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	33.718,99 101.156.970,00 33,72%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1170% 25/01/2016 10,301151 Bruto 8,292427 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	0,1670% 25/01/2016 43,605556 Bruto 35,102473 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	0,2770% 25/01/2016 72,327778 Bruto 58,223861 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Caat1sf 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	0,5270% 25/01/2016 137,605556 Bruto 110,772473 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Casf BBB+	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	3,9470% 25/01/2016 1.030,605556 Bruto 829,637473 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		669.102.521,51 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	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	6,36	5,97	5,61	5,27	4,96	4,67	4,45	4,19
		Fecha	01/03/2022	10/10/2021	31/05/2021	28/01/2021	06/10/2020	22/06/2020	02/04/2020	29/12/2019	
	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	7,26	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,44	6,05	5,71	5,39	5,10	4,84	4,60	
	Fecha	30/08/2022	30/03/2022	09/11/2021	05/07/2021	11/03/2021	26/11/2020	22/08/2020	26/05/2020		
	Amort. final	Años	14,76	14,26	13,76	13,01	12,51	12,01	11,26	10,76	
	Fecha	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/10/2027	23/01/2027	23/07/2026		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,19	1,10	1,03	0,96	0,91	0,85	0,81	0,77
		Fecha	31/12/2016	28/11/2016	01/11/2016	08/10/2016	18/09/2016	29/08/2016	14/08/2016	31/07/2016	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,19	1,10	1,03	0,96	0,91	0,85	0,81	0,77	
	Fecha	31/12/2016	28/11/2016	01/11/2016	08/10/2016	18/09/2016	29/08/2016	14/08/2016	31/07/2016		
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75
		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	
	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,96	15,32	14,72	14,14	13,57	13,01	12,45	11,92	
	Fecha	04/10/2031	11/02/2031	07/07/2030	08/12/2029	14/05/2029	21/10/2028	02/04/2028	20/09/2027		
	Amort. final	Años	17,27	16,51	16,01	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	
	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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75
		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	
	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,23	17,66	17,06	16,44	15,85	15,28	14,74	14,23	
	Fecha	11/01/2034	16/06/2033	08/11/2032	28/03/2032	23/08/2031	28/01/2031	16/07/2030	09/01/2030		
	Amort. final	Años	19,27	18,76	18,27	17,76	17,27	16,51	16,01	15,51	
	Fecha	23/01/2035	23/07/2034	23/01/2034	23/07/2033	23/01/2033	23/04/2032	23/10/2031	23/04/2031		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023	22/07/2022	
	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	21,31	20,76	20,22	19,70	19,17	18,63	18,10	
	Fecha	01/09/2037	05/02/2037	20/07/2036	07/01/2036	28/06/2035	17/12/2034	06/06/2034	25/11/2033		
	Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75
		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	
	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	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	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	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		

* 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: 31/10/2015
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	86,40%	578.102.521,51	13,03%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	71,28%	476.945.551,51		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	15,12%	101.156.970,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	4,56%	30.500.000,00	8,31%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,82%	18.900.000,00	5,38%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,76%	18.500.000,00	2,52%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	3,45%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		669.102.521,51			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,52%	16.250.625,27		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.320.608,21	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.093.305,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	42.229,54		
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	9.856	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	669.314.674,62	1.850.138.299,98		
Medio	67.909,36	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	746.377,00	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,13%	4,59%		
Mínimo	0,61%	2,58%		
Máximo	3,42%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	194	265		
Mínimo	01/11/2015	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%	1,67	6,95	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,50	15,55	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,26	25,44	4,40	25,59
30,01 - 40%	17,69	35,30	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,53	44,96	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,64	54,60	16,92	55,29
60,01 - 70%	9,13	63,44	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,01	74,62	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,57	81,92	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	43,38		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	86,51		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,44%	0,53%	0,57%	0,53%
Tasa anual equivalente	7,15%	5,12%	6,18%	6,59%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,82%	7,89%
Aragón	0,89%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	10,79%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,81%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,32%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,31%	7,90%
Murcia	2,33%	2,29%
Navarra	4,20%	4,38%
Pais Vasco	1,98%	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	349	122.633,89	19.507,17	0,00	142.141,06	1,34	25.919.244,60	26.061.385,66	28,31	36,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	131	100.210,49	17.009,41	0,00	117.219,90	1,11	9.270.811,60	9.388.031,50	10,20	37,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	73.178,34	10.246,62	0,00	83.424,96	0,79	3.744.538,98	3.827.963,94	4,16	32,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	122.184,51	20.834,29	0,00	143.018,80	1,35	4.399.646,59	4.542.665,39	4,94	39,22
De > 6 a < 12 Meses	65	237.428,19	55.233,30	0,00	292.661,49	2,76	5.545.423,20	5.838.084,69	6,34	39,58
De > 12 a < 18 Meses	54	305.342,42	80.946,58	0,00	386.289,00	3,65	4.226.134,39	4.612.423,39	5,01	48,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	347.677,65	86.418,07	0,00	434.095,72	4,10	3.125.887,63	3.559.983,35	3,87	46,29
De ≥ 2 Años	291	6.467.340,40	2.526.629,11	0,00	8.993.969,51	84,91	25.217.760,94	34.211.730,45	37,17	50,89
Subtotal	1.052	7.775.995,89	2.816.824,55	0,00	10.592.820,44	100,00	81.449.447,93	92.042.268,37	100,00	41,88
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	225.110,72	463,29	0,00	225.574,01	3,38	0,00	225.574,01	3,38	15,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	104.403,21	547,55	0,00	104.950,76	1,57	0,00	104.950,76	1,57	23,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	472.021,50	3.249,16	0,00	475.270,66	7,12	0,00	475.270,66	7,12	11,45
De > 6 a < 12 Meses	45	1.264.826,17	15.091,14	0,00	1.279.917,31	19,16	0,00	1.279.917,31	19,16	13,81
De > 12 a < 18 Meses	37	1.652.914,60	31.344,25	0,00	1.684.258,85	25,22	0,00	1.684.258,85	25,22	24,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	530.204,32	15.895,72	0,00	546.100,04	8,18	0,00	546.100,04	8,18	9,65
De ≥ 2 Años	61	2.221.629,71	141.164,73	0,00	2.362.794,44	35,38	0,00	2.362.794,44	35,38	15,45
Subtotal	191	6.471.110,23	207.755,84	0,00	6.678.866,07	100,00	0,00	6.678.866,07	100,00	15,44
Total	1.243	14.247.106,12	3.024.580,39	0,00	17.271.686,51		81.449.447,93	98.721.134,44		37,53