

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
Divisa: EUR

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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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)

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 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	40.347,31 476.945.551,51 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 Ca1sf 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+ 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	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	6,34	5,95	5,60	5,27	4,96	4,67	4,45	4,20		
		Fecha	20/02/2022	03/10/2021	26/05/2021	26/01/2021	05/10/2020	22/06/2020	04/04/2020	01/01/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	6,83	6,42	6,04	5,70	5,38	5,10	4,84	4,61		
		Fecha	19/08/2022	21/03/2022	04/11/2021	02/07/2021	10/03/2021	26/11/2020	24/08/2020	29/05/2020		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Años	1,16	1,08	1,01	0,95	0,90	0,85	0,82	0,78	
			Fecha	18/12/2016	19/11/2016	26/10/2016	04/10/2016	16/09/2016	29/08/2016	16/08/2016	03/08/2016	
		Sin amortización opcional *	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 *	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	23/01/2023	23/07/2022
			Sin amortización opcional *	Años	15,94	15,30	14,70	14,13	13,56	13,00	12,46	11,92
				Fecha	25/09/2031	05/02/2031	02/07/2030	04/12/2029	11/05/2029	20/10/2028	03/04/2028	22/09/2027
Serie C			Con amortización opcional *	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	23/01/2023	23/07/2022
	Sin amortización opcional *		Años	18,22	17,65	17,05	16,43	15,84	15,28	14,74	14,23	
			Fecha	05/01/2034	10/06/2033	03/11/2032	24/03/2032	21/08/2031	27/01/2031	17/07/2030	10/01/2030	
	Serie D	Con amortización opcional *	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	23/01/2023	23/07/2022	
Sin amortización opcional *		Años	21,86	21,30	20,75	20,22	19,69	19,16	18,63	18,11		
		Fecha	28/08/2037	02/02/2037	18/07/2036	05/01/2036	27/06/2035	16/12/2034	06/06/2034	26/11/2033		
Serie E	Con amortización opcional *	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	23/01/2023	23/07/2022		
	Sin amortización opcional *	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: 30/11/2015
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAM Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	35.283.323,58	0,000%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		719.880,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.376,43	
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	9.772	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	661.285.987,18	1.850.138.299,98	
Medio	67.671,51	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	743.500,20	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,11%	4,59%	
Mínimo	0,61%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	193	265	
Mínimo	01/12/2015	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,71	7,00	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,52	15,53	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,45	25,42	4,40	25,59
30,01 - 40%	18,01	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,47	44,96	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,52	54,58	16,92	55,29
60,01 - 70%	8,82	63,43	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,99	74,57	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,51	81,93	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	43,20		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	86,33		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,53%	0,54%	0,57%	0,53%
Tasa anual equivalente	6,67%	6,22%	6,32%	6,59%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,84%	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	3,08%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,81%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,72%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,10%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,34%	7,90%
Murcia	2,34%	2,29%
Navarra	4,19%	4,38%
Pais Vasco	1,94%	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	332	119.244,89	18.934,43	0,00	138.179,32	1,31	24.250.451,50	24.388.630,82	27,24	36,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	112.034,97	17.207,51	0,00	129.242,48	1,23	10.452.852,34	10.582.094,82	11,82	35,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	60.626,52	9.830,31	0,00	70.356,83	0,67	3.642.202,98	3.712.559,81	4,15	37,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	127.990,90	18.681,61	0,00	146.672,51	1,39	3.872.903,53	4.019.576,04	4,49	35,13
De > 6 a < 12 Meses	59	224.159,02	48.739,61	0,00	272.898,63	2,59	4.850.999,53	5.123.898,16	5,72	40,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	298.513,93	79.267,77	0,00	377.781,70	3,59	4.139.288,38	4.517.070,08	5,04	47,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	345.711,02	61.350,17	0,00	427.061,19	4,05	2.978.188,50	3.405.249,69	3,80	44,82
De ≥ 2 Años	286	6.464.715,96	2.509.308,93	0,00	8.974.024,89	85,17	24.823.509,91	33.797.534,80	37,74	50,84
Subtotal	1.026	7.752.897,21	2.783.320,34	0,00	10.536.217,55	100,00	79.010.396,67	89.546.614,22	100,00	41,52
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	125.674,64	214,17	0,00	125.888,81	1,85	0,00	125.888,81	1,85	11,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	155.482,18	580,79	0,00	156.062,97	2,29	0,00	156.062,97	2,29	13,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	466.233,41	3.254,99	0,00	469.488,40	6,88	0,00	469.488,40	6,88	15,08
De > 6 a < 12 Meses	44	1.200.859,03	14.779,66	0,00	1.215.638,69	17,82	0,00	1.215.638,69	17,82	12,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	1.327.748,84	23.977,78	0,00	1.351.726,62	19,82	0,00	1.351.726,62	19,82	21,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	853.596,50	22.365,77	0,00	875.962,27	12,84	0,00	875.962,27	12,84	15,37
De ≥ 2 Años	66	2.473.793,22	151.364,31	0,00	2.625.157,53	38,49	0,00	2.625.157,53	38,49	15,29
Subtotal	195	6.603.387,82	216.537,47	0,00	6.819.925,29	100,00	0,00	6.819.925,29	100,00	15,43
Total	1.221	14.356.285,03	2.999.857,81	0,00	17.356.142,84		79.010.396,67	96.366.539,51		37,08