

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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
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)

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 8,277452 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 8,343932 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 35,320500 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 58,585500 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	0,5270% 25/01/2016 137,605556 Bruto 111,460500 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 834,790500 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								
			% TACP Anual equivalente								
		Años	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	6,11	5,73	5,38	5,05	4,75	4,46	4,25	3,99	
		Fecha	04/03/2022	16/10/2021	10/06/2021	10/02/2021	22/10/2020	10/07/2020	23/04/2020	21/01/2020	
		Amort. final	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/07/2022	
		Años	6,60	6,19	5,82	5,48	5,17	4,88	4,64	4,41	
		Fecha	29/08/2022	02/04/2022	17/11/2021	17/07/2021	27/03/2021	15/12/2020	13/09/2020	20/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	14,50	14,01	13,25	12,75	12,25	11,50	11,00	10,50	
		Fecha	23/07/2030	23/01/2030	23/04/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/07/2027	23/01/2027	23/07/2026	
		Años	1,03	0,95	0,88	0,82	0,77	0,72	0,69	0,65	
		Fecha	02/02/2017	04/01/2017	10/12/2016	20/11/2016	01/11/2016	15/10/2016	02/10/2016	20/09/2016	
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	
		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	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	
		Años	15,63	15,01	14,41	13,84	13,28	12,73	12,19	11,66	
		Fecha	09/09/2031	23/01/2031	21/06/2030	25/11/2029	04/05/2029	15/10/2028	30/03/2028	20/09/2027	
	Sin amortización opcional *	Años	17,01	16,25	15,75	15,01	14,50	14,01	13,50	13,01	
		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	
		Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	
		Años	17,93	17,35	16,76	16,15	15,56	15,00	14,47	13,96	
		Fecha	24/12/2033	29/05/2033	24/10/2032	15/03/2032	13/08/2031	22/01/2031	13/07/2030	08/01/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	
		Años	19,01	18,50	18,01	17,50	17,01	16,25	15,75	15,25	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		Fecha	22/10/2025	22/04/2025	23/10/2024	22/04/2024	22/10/2023	22/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
		Amort. final	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	
		Años	21,58	21,01	20,47	19,94	19,42	18,89	18,37	17,84	
		Fecha	17/08/2037	23/01/2037	09/07/2036	29/12/2035	21/06/2035	11/12/2034	02/06/2034	23/11/2033	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	
		Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
		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	
		Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	
		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: 31/12/2015
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
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

Audidores Fondo

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	86,40%	578.102.521,51	13,03%	95,14%	1.782.100.000,00
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
Serie C	2,82%	18.900.000,00	5,38%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,76%	18.500.000,00	2,52%	0,99%	18.500.000,00
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		44.731.133,26	0,000%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		591.100,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.871,82	
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	9.695	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		652.476.220,50	1.850.138.299,98	
Medio		67.300,28	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		740.621,45	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,10%	4,59%	
Mínimo		0,58%	2,58%	
Máximo		3,42%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		192	265	
Mínimo		01/01/2016	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%	1,78	7,05	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,67	15,58	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,46	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	18,25	35,36	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,24	44,90	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,74	54,55	16,92	55,29
60,01 - 70%	8,46	63,50	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,91	74,52	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,49	81,79	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		43,01		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		86,14		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,62%	0,53%	0,57%	0,54%
Tasa anual equivalente	7,85%	7,23%	6,22%	6,67%	6,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,88%	7,89%
Aragón	0,90%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,78%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,85%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,62%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,30%	1,44%
Islas Baleares	6,07%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,36%	7,90%
Murcia	2,34%	2,29%
Navarra	4,19%	4,38%
Pais Vasco	1,95%	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	237	78.859,61	13.014,44	0,00	91.874,05	0,87	16.620.572,90	16.712.446,95	22,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	76.522,06	10.887,88	0,00	87.409,94	0,83	5.904.868,58	5.992.278,52	7,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	62.521,68	8.825,63	0,00	71.347,31	0,68	3.531.482,38	3.602.829,69	4,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	92.459,57	11.214,52	0,00	103.674,09	0,98	2.443.034,73	2.546.708,82	3,38
De > 6 a < 12 Meses	57	237.885,74	51.909,45	0,00	289.795,19	2,75	4.887.789,47	5.177.584,66	6,88
De > 12 a < 18 Meses	52	320.413,18	75.887,61	0,00	396.300,79	3,76	4.029.459,19	4.425.759,98	5,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	295.042,36	72.820,43	0,00	367.862,79	3,49	2.534.596,75	2.902.459,54	3,86
De ≥ 2 Años	291	6.610.787,08	2.519.011,35	0,00	9.129.798,43	86,64	24.787.601,90	33.917.400,33	45,06
Subtotal	856	7.774.491,28	2.763.571,31	0,00	10.538.062,59	100,00	64.739.405,90	75.277.468,49	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	194.333,72	297,04	0,00	194.630,76	2,89	0,00	194.630,76	2,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	52.263,11	277,53	0,00	52.540,64	0,78	0,00	52.540,64	0,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	155.482,18	755,40	0,00	156.237,58	2,32	0,00	156.237,58	2,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	254.895,99	1.903,38	0,00	256.799,37	3,81	0,00	256.799,37	3,81
De > 6 a < 12 Meses	38	1.109.386,09	12.517,26	0,00	1.121.903,35	16,65	0,00	1.121.903,35	16,65
De > 12 a < 18 Meses	37	1.405.528,70	25.089,72	0,00	1.430.618,42	21,23	0,00	1.430.618,42	21,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	1.075.704,80	28.353,74	0,00	1.104.058,54	16,39	0,00	1.104.058,54	16,39
De ≥ 2 Años	64	2.285.414,05	134.899,80	0,00	2.420.313,85	35,93	0,00	2.420.313,85	35,93
Subtotal	195	6.533.008,64	204.093,87	0,00	6.737.102,51	100,00	0,00	6.737.102,51	100,00
Total	1.051	14.307.499,92	2.967.665,18	0,00	17.275.165,10		64.739.405,90	82.014.571,00	36,55

Información adicional