

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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
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		
		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	39.821,85 470.734.088,85 39,82%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0040% 25/04/2016 0,402643 Bruto 0,326141 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	27.507,50 82.522.500,00 27,51%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0240% 25/04/2016 1,668788 Bruto 1,351718 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	0,0740% 25/04/2016 18,705556 Bruto 15,151500 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	0,1840% 25/04/2016 46,511111 Bruto 37,674000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBSf Ca1sf 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	0,4340% 25/04/2016 109,705556 Bruto 88,861500 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	3,8540% 25/04/2016 974,205556 Bruto 789,106500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		644.256.588,85 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	6,08	5,71	5,37	5,05	4,75	4,47	4,26	4,07	
		Fecha	21/02/2022	08/10/2021	05/06/2021	08/02/2021	23/10/2020	12/07/2020	28/04/2020	17/02/2020		
	Amort. final	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,75		
	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022			
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	6,16	5,80	5,47	5,18	4,90	4,65	4,43	
		Fecha	16/08/2022	24/03/2022	12/11/2021	15/07/2021	27/03/2021	18/12/2020	18/09/2020	27/06/2020		
	Amort. final	Años	14,50	14,01	13,25	12,75	12,25	11,75	11,00	10,50		
	Fecha	23/07/2030	23/01/2030	23/04/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/10/2027	23/01/2027	23/07/2026			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,98	0,92	0,86	0,82	0,77	0,73	0,71	0,68	
		Fecha	17/01/2017	26/12/2016	04/12/2016	18/11/2016	02/11/2016	18/10/2016	08/10/2016	28/09/2016		
	Amort. final	Años	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 C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,98	0,92	0,86	0,82	0,77	0,73	0,71	0,68	
		Fecha	17/01/2017	26/12/2016	04/12/2016	18/11/2016	02/11/2016	18/10/2016	08/10/2016	28/09/2016		
	Amort. final	Años	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,75	
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022		
	Amort. final	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,75		
	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022			
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,61	14,99	14,40	13,84	13,28	12,73	12,20	11,68	
		Fecha	30/08/2031	16/01/2031	16/06/2030	22/11/2029	03/05/2029	16/10/2028	02/04/2028	25/09/2027		
	Amort. final	Años	17,01	16,25	15,50	15,01	14,50	14,01	13,50	13,01		
	Fecha	23/01/2033	23/04/2032	23/07/2031	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	85,88%	553.256.588,85	13,82%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	73,07%	470.734.088,85		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	12,81%	82.522.500,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	4,73%	30.500.000,00	8,91%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,93%	18.900.000,00	5,87%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,87%	18.500.000,00	2,89%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	3,59%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		644.256.588,85			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	2,89%	17.952.799,46		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.827.213,89	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	309.960,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.125,89		
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	9.483	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	639.274.045,72	1.850.138.299,98		
Medio	67.412,64	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	734.858,07	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,06%	4,59%		
Mínimo	0,48%	2,58%		
Máximo	3,42%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	191	265		
Mínimo	01/03/2016	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%	1,80	7,07	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,89	15,64	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,67	25,48	4,40	25,59
30,01 - 40%	18,82	35,49	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,06	44,92	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,78	54,52	16,92	55,29
60,01 - 70%	7,80	63,68	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,78	74,58	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,41	81,68	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	42,70		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	85,77		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,45%	0,49%	0,53%	0,53%
Tasa anual equivalente	3,80%	5,29%	5,76%	6,18%	6,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,88%	7,89%
Aragón	0,91%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,78%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,03%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,91%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,50%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,10%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,41%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,19%	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	408	117.862,41	19.039,07	0,00	136.901,48	1,34	29.374.085,12	29.510.986,60	33,81	35,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	107	87.638,71	13.520,90	0,00	101.159,61	0,99	7.547.790,81	7.648.950,42	8,76	36,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	57.235,66	8.971,40	0,00	66.207,06	0,65	3.349.013,87	3.415.220,93	3,91	36,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	72.220,08	11.000,81	0,00	83.220,89	0,81	2.494.563,69	2.577.784,58	2,95	39,01
De > 6 a < 12 Meses	50	206.049,73	39.467,86	0,00	245.517,59	2,40	3.793.898,40	4.039.415,99	4,63	36,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	332.838,06	72.314,31	0,00	405.152,37	3,96	3.931.646,99	4.336.799,36	4,97	44,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	300.098,07	77.590,94	0,00	377.689,01	3,69	2.777.645,53	3.155.304,54	3,62	45,13
De ≥ 2 Años	273	6.624.356,07	2.201.558,80	0,00	8.825.914,87	86,18	23.767.156,18	32.593.071,05	37,34	52,37
Subtotal	1.011	7.798.298,79	2.443.434,09	0,00	10.241.732,88	100,00	77.035.800,59	87.277.533,47	100,00	41,28
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	166.737,17	432,89	0,00	167.170,06	3,24	0,00	167.170,06	3,24	14,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	13.484,10	74,15	0,00	13.558,25	0,26	0,00	13.558,25	0,26	3,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	51.406,78	351,53	0,00	51.758,31	1,00	0,00	51.758,31	1,00	10,79
De > 6 a < 12 Meses	13	519.886,09	5.586,04	0,00	525.472,13	10,19	0,00	525.472,13	10,19	13,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	1.092.600,22	20.650,37	0,00	1.113.250,59	21,59	0,00	1.113.250,59	21,59	24,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	903.932,28	22.672,50	0,00	926.604,78	17,97	0,00	926.604,78	17,97	21,45
De ≥ 2 Años	61	2.225.617,65	133.961,88	0,00	2.359.579,53	45,75	0,00	2.359.579,53	45,75	15,18
Subtotal	130	4.973.664,29	183.729,36	0,00	5.157.393,65	100,00	0,00	5.157.393,65	100,00	17,01
Total	1.141	12.771.963,08	2.627.163,45	0,00	15.399.126,53		77.035.800,59	92.434.927,12		38,24