

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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		
		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	39.429,91 466.100.966,11 39,43%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	22.874,39 68.623.170,00 22,87%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0810% 26/07/2016 20,700000 Bruto 16,767000 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	0,3310% 26/07/2016 84,588889 Bruto 68,517000 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	3,7510% 26/07/2016 958,588889 Bruto 776,457000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		625.724.136,11 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	5,87	5,51	5,17	4,86	4,56	4,34	4,09	3,89
		Fecha	09/03/2022	26/10/2021	25/06/2021	03/03/2021	15/11/2020	27/08/2020	25/05/2020	16/03/2020	
		Amort. final	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,36	5,97	5,61	5,29	5,00	4,73	4,49	4,27
		Fecha	01/09/2022	11/04/2022	03/12/2021	08/08/2021	23/04/2021	16/01/2021	19/10/2020	30/07/2020	
		Amort. final	Años	14,25	13,76	13,00	12,50	12,00	11,50	10,75	10,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,86	0,81	0,75	0,71	0,67	0,63	0,60	0,58
		Fecha	05/03/2017	12/02/2017	23/01/2017	07/01/2017	25/12/2016	11/12/2016	30/11/2016	21/11/2016	
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,86	0,81	0,75	0,71	0,67	0,63	0,60	0,58
		Fecha	05/03/2017	12/02/2017	23/01/2017	07/01/2017	25/12/2016	11/12/2016	30/11/2016	21/11/2016	
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,34	14,73	14,15	13,59	13,04	12,50	11,97	11,46
		Fecha	22/08/2031	11/01/2031	14/06/2030	23/11/2029	07/05/2029	22/10/2028	12/04/2028	09/10/2027	
		Amort. final	Años	16,76	16,01	15,25	14,76	14,25	13,76	13,25	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,64	17,08	16,49	15,89	15,31	14,77	14,25	13,75
		Fecha	11/12/2033	18/05/2033	16/10/2032	11/03/2032	13/08/2031	26/01/2031	21/07/2030	20/01/2030	
		Amort. final	Años	18,76	18,25	17,76	17,25	16,76	16,01	15,50	15,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Fecha	22/10/2025	23/04/2025	22/10/2024	22/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	22/10/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,31	20,75	20,21	19,69	19,17	18,65	18,14	17,62
		Fecha	10/08/2037	18/01/2037	07/07/2036	28/12/2035	22/06/2035	15/12/2034	09/06/2034	03/12/2033	
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
		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	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52

* 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: 30/04/2016
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	85,46%	534.724.136,11	14,46%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	74,49%	466.100.966,11		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	10,97%	68.623.170,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	4,87%	30.500.000,00	9,40%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,02%	18.900.000,00	6,26%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,96%	18.500.000,00	3,19%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	3,69%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		625.724.136,11			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,19%	19.246.963,89		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.018.595,08	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	816.323,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	32.681,73		
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	9.364	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	626.266.646,03	1.850.138.299,98		
Medio	66.880,25	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	729.086,85	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,01%	4,59%		
Mínimo	0,44%	2,58%		
Máximo	3,42%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	190	265		
Mínimo	02/05/2016	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,87	7,08	0,16	7,81
10,01 - 20%	7,03	15,61	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,67	25,36	4,40	25,59
30,01 - 40%	19,46	35,49	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,12	44,94	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,45	54,45	16,92	55,29
60,01 - 70%	7,32	63,68	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,71	74,39	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,36	81,41	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	42,38		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	85,39		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,35%	0,44%	0,49%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,18%	4,16%	5,21%	5,69%	6,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,84%	7,89%
Aragón	0,92%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,79%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,05%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,97%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,53%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,11%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	8,40%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,14%	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	326	95.538,66	14.830,31	0,00	110.368,97	1,08	23.648.483,30	23.758.852,27	29,51	38,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	92.488,31	14.111,18	0,00	106.599,49	1,04	8.580.122,45	8.686.721,94	10,79	36,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	44.701,34	6.260,45	0,00	50.961,79	0,50	2.466.890,97	2.517.852,76	3,13	30,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	73.643,41	10.478,99	0,00	84.122,40	0,82	2.524.696,56	2.608.818,96	3,24	35,40
De > 6 a < 12 Meses	41	168.894,31	27.005,98	0,00	195.900,29	1,91	2.783.065,26	2.978.965,55	3,70	34,19
De > 12 a < 18 Meses	46	288.889,10	61.845,39	0,00	350.734,49	3,42	3.424.113,59	3.774.648,08	4,69	44,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	353.608,73	90.205,04	0,00	443.813,77	4,33	3.503.401,98	3.947.215,75	4,90	48,89
De ≥ 2 Años	270	6.743.873,67	2.172.530,35	0,00	8.916.404,02	86,92	23.317.842,63	32.234.246,65	40,04	51,62
Subtotal	915	7.861.637,53	2.397.067,69	0,00	10.258.705,22	100,00	70.248.616,74	80.507.321,96	100,00	42,64
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	167.410,24	148,24	0,00	167.558,48	3,14	0,00	167.558,48	3,14	16,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	8.233,86	35,99	0,00	8.269,85	0,15	0,00	8.269,85	0,15	7,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	166.737,17	761,56	0,00	167.498,73	3,14	0,00	167.498,73	3,14	14,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	31.632,12	247,33	0,00	31.879,45	0,60	0,00	31.879,45	0,60	5,34
De > 6 a < 12 Meses	9	272.005,43	3.138,40	0,00	275.143,83	5,15	0,00	275.143,83	5,15	12,63
De > 12 a < 18 Meses	20	826.240,16	14.272,37	0,00	840.512,53	15,74	0,00	840.512,53	15,74	17,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	1.435.443,87	35.675,37	0,00	1.471.119,24	27,54	0,00	1.471.119,24	27,54	24,89
De ≥ 2 Años	62	2.241.605,54	137.883,37	0,00	2.379.488,91	44,55	0,00	2.379.488,91	44,55	15,17
Subtotal	136	5.149.308,39	192.162,63	0,00	5.341.471,02	100,00	0,00	5.341.471,02	100,00	17,00
Total	1.051	13.010.945,92	2.589.230,32	0,00	15.600.176,24		70.248.616,74	85.848.792,98		38,98

Información adicional