

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 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	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 A1sf 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 A1sf 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 B2sf 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	5,86	5,50	5,17	4,86	4,57	4,35	4,10	3,91
		Amort. final	Fecha	03/03/2022	22/10/2021	24/06/2021	02/03/2021	17/11/2020	30/08/2020	29/05/2020	21/03/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	5,95	5,61	5,29	5,00	4,74	4,50	4,28
		Amort. final	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
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,84	0,79	0,74	0,71	0,67	0,64	0,61	0,59
		Amort. final	Fecha	25/02/2017	07/02/2017	20/01/2017	07/01/2017	26/12/2016	15/12/2016	04/12/2016	27/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,84	0,79	0,74	0,71	0,67	0,64	0,61	0,59
		Amort. final	Fecha	25/02/2017	07/02/2017	20/01/2017	07/01/2017	26/12/2016	15/12/2016	04/12/2016	27/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	14,72	14,14	13,59	13,04	12,51	11,98	11,48
		Amort. final	Fecha	17/08/2031	08/01/2031	12/06/2030	22/11/2029	07/05/2029	24/10/2028	16/04/2028	13/10/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,64	17,07	16,48	15,89	15,31	14,77	14,25	13,76
		Amort. final	Fecha	09/12/2033	16/05/2033	14/10/2032	10/03/2032	14/08/2031	28/01/2031	24/07/2030	24/01/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Amort. final	Fecha	22/10/2025	23/04/2025	22/10/2024	22/04/2024	22/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	22/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,31	20,75	20,21	19,69	19,18	18,66	18,14	17,63
		Amort. final	Fecha	08/08/2037	18/01/2037	07/07/2036	29/12/2035	24/06/2035	17/12/2034	12/06/2034	06/12/2033
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
		Amort. final	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: 31/05/2016
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	34.697.887,57	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	299.759,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.696,73		
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	9.264	17.104		
Principal				
Pendiente vencimiento	619.477.035,91	1.850.138.299,98		
Medio	66.869,28	108.169,92		
Mínimo	0,00	16,40		
Máximo	726.198,29	963.535,82		
Interés nominal				
Medio ponderado	0,99%	4,59%		
Mínimo	0,39%	2,58%		
Máximo	3,42%	6,92%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	189	265		
Mínimo	01/06/2016	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%	1,88	7,02	0,16	7,81
10,01 - 20%	7,21	15,62	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,64	25,35	4,40	25,59
30,01 - 40%	19,81	35,50	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,06	44,94	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,45	54,43	16,92	55,29
60,01 - 70%	6,95	63,76	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,73	74,42	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,26	81,67	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	42,20		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	85,19		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,39%	0,42%	0,48%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,80%	4,56%	4,93%	5,63%	6,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,89%	7,89%
Aragón	0,92%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,98%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,49%	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	8,43%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,12%	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	303	108.860,20	15.696,88	0,00	124.557,08	1,21	22.446.350,16	22.570.907,24	28,81	37,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	103	74.328,53	11.457,68	0,00	85.786,21	0,83	7.491.060,86	7.576.847,07	9,67	36,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	58.101,12	8.129,73	0,00	66.230,85	0,64	3.128.563,16	3.194.794,01	4,08	31,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	79.855,99	10.947,52	0,00	90.803,51	0,88	2.578.095,44	2.668.898,95	3,41	34,05
De > 6 a < 12 Meses	35	146.238,02	21.176,95	0,00	167.414,97	1,62	2.122.184,33	2.289.599,30	2,92	31,95
De > 12 a < 18 Meses	41	279.953,94	56.488,99	0,00	336.442,93	3,26	3.367.547,67	3.703.990,60	4,73	44,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	367.247,41	97.751,75	0,00	464.999,16	4,51	3.760.371,56	4.225.370,72	5,39	48,71
De ≥ 2 Años	270	6.808.122,18	2.173.427,17	0,00	8.981.549,35	87,05	23.142.449,57	32.123.998,92	41,00	51,49
Subtotal	882	7.922.707,39	2.395.076,67	0,00	10.317.784,06	100,00	68.036.622,75	78.354.406,81	100,00	42,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	140.673,26	85,99	0,00	140.759,25	3,16	0,00	140.759,25	3,16	12,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	44.905,66	118,34	0,00	45.024,00	1,01	0,00	45.024,00	1,01	36,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	34.202,39	153,25	0,00	34.355,64	0,77	0,00	34.355,64	0,77	16,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	69.454,51	484,09	0,00	69.938,60	1,57	0,00	69.938,60	1,57	7,36
De > 6 a < 12 Meses	6	107.709,74	1.310,15	0,00	109.019,89	2,44	0,00	109.019,89	2,44	10,85
De > 12 a < 18 Meses	12	535.395,85	9.413,47	0,00	544.809,32	12,22	0,00	544.809,32	12,22	18,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.109.210,83	26.218,26	0,00	1.135.429,09	25,46	0,00	1.135.429,09	25,46	22,60
De ≥ 2 Años	56	2.245.612,79	135.192,67	0,00	2.380.805,46	53,38	0,00	2.380.805,46	53,38	16,50
Subtotal	115	4.287.165,03	172.976,22	0,00	4.460.141,25	100,00	0,00	4.460.141,25	100,00	17,20
Total	997	12.209.872,42	2.568.052,89	0,00	14.777.925,31		68.036.622,75	82.814.548,06		39,01