

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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 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	39.005,74 461.086.852,54 39,01%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2016 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	17.860,28 53.580.840,00 17,86%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2016 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% 24/10/2016 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	0,0330% 24/10/2016 8,250000 Bruto 6,682500 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	0,2830% 24/10/2016 70,750000 Bruto 57,307500 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	3,7030% 24/10/2016 925,750000 Bruto 749,857500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		605.667.692,54 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 *	Años	5,64	5,29	4,96	4,66	4,37	4,16	3,91	3,73		
		Fecha	15/03/2022	06/11/2021	11/07/2021	21/03/2021	07/12/2020	21/09/2020	22/06/2020	16/04/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	6,12	5,75	5,41	5,10	4,82	4,56	4,33	4,12		
		Fecha	06/09/2022	22/04/2022	20/12/2021	29/08/2021	18/05/2021	14/02/2021	21/11/2020	04/09/2020		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	0,71	0,67	0,62	0,59	0,56	0,53	0,50	0,48		
		Fecha	11/04/2017	25/03/2017	08/03/2017	25/02/2017	14/02/2017	04/02/2017	24/01/2017	17/01/2017		
	Sin amortización opcional *	Años	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75		
		Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25		
		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 *	Años	15,06	14,46	13,89	13,34	12,81	12,28	11,76	11,26		
		Fecha	12/08/2031	06/01/2031	12/06/2030	24/11/2029	12/05/2029	31/10/2028	25/04/2028	25/10/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25		
		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 *	Años	17,38	16,82	16,24	15,64	15,08	14,54	14,03	13,54		
		Fecha	05/12/2033	14/05/2033	15/10/2032	13/03/2032	19/08/2031	03/02/2031	01/08/2030	03/02/2030		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25		
		Fecha	23/10/2025	23/04/2025	22/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022		
	Sin amortización opcional *	Años	21,05	20,50	19,97	19,45	18,94	18,43	17,91	17,40		
		Fecha	07/09/2037	17/01/2037	07/07/2036	31/12/2035	27/06/2035	23/12/2034	19/06/2034	15/12/2033		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25		
		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 *	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27		
		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: 31/07/2016
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	84,98%	514.667.692,54	15,10%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	76,13%	461.086.852,54		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	8,85%	53.580.840,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	5,04%	30.500.000,00	9,86%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,12%	18.900.000,00	6,62%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,05%	18.500.000,00	3,44%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	3,81%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		605.667.692,54			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,44%	20.045.790,09		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.514.866,33	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	950.037,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.009,46		
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	9.150	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	606.021.889,09	1.850.138.299,98	
Medio	66.231,90	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	720.415,26	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	4,59%	
Mínimo	0,39%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	188	265	
Mínimo	02/08/2016	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%	1,97	7,03	0,16	7,81
10,01 - 20%	7,29	15,57	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,70	25,27	4,40	25,59
30,01 - 40%	20,55	35,49	7,37	35,54
40,01 - 50%	24,88	44,96	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,55	54,42	16,92	55,29
60,01 - 70%	6,12	63,94	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,78	74,30	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,15	82,25	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	41,89		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	84,80		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,42%	0,39%	0,44%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,95%	4,90%	4,56%	5,12%	6,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,82%	7,89%
Aragón	0,93%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,78%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	11,01%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,52%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,32%	1,44%
Islas Baleares	6,12%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,41%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,09%	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	318	100.214,00	14.239,93	0,00	114.453,93	1,13	23.591.905,22	23.706.359,15	31,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	58.307,15	8.734,34	0,00	67.041,49	0,66	5.789.173,14	5.856.214,63	7,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	56.979,09	6.927,24	0,00	63.906,33	0,63	2.469.913,38	2.533.819,71	3,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	74.473,11	9.845,12	0,00	84.318,23	0,83	2.180.510,10	2.264.628,33	3,00
De > 6 a < 12 Meses	36	147.110,16	20.777,53	0,00	167.887,69	1,66	2.377.071,10	2.544.958,79	3,37
De > 12 a < 18 Meses	34	228.000,99	42.543,08	0,00	270.544,07	2,67	2.519.606,19	2.790.150,26	3,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	390.740,98	93.565,84	0,00	484.306,82	4,79	3.873.038,79	4.357.345,61	5,77
De ≥ 2 Años	269	6.758.043,67	2.109.928,01	0,00	8.867.971,68	87,63	22.641.646,08	31.509.617,76	41,70
Subtotal	847	7.813.869,15	2.306.361,09	0,00	10.120.230,24	100,00	65.442.864,00	75.563.094,24	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	212.213,52	176,68	0,00	212.390,20	4,38	0,00	212.390,20	4,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	254.910,82	441,75	0,00	255.352,57	5,26	0,00	255.352,57	5,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	69.240,93	189,62	0,00	69.430,55	1,43	0,00	69.430,55	1,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	135.078,46	941,37	0,00	136.019,83	2,80	0,00	136.019,83	2,80
De > 6 a < 12 Meses	6	121.140,30	1.593,73	0,00	122.734,03	2,53	0,00	122.734,03	2,53
De > 12 a < 18 Meses	6	185.444,22	2.602,09	0,00	188.046,31	3,88	0,00	188.046,31	3,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	1.138.168,13	26.733,12	0,00	1.164.901,25	24,01	0,00	1.164.901,25	24,01
De ≥ 2 Años	68	2.557.551,87	146.073,24	0,00	2.703.625,11	55,72	0,00	2.703.625,11	55,72
Subtotal	124	4.673.748,25	178.751,60	0,00	4.852.499,85	100,00	0,00	4.852.499,85	100,00
Total	971	12.487.617,40	2.485.112,69	0,00	14.972.730,09		65.442.864,00	80.415.594,09	38,29