

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	39.005,74 461.086.852,54 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 Anual equivalente							
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,62	5,28	4,96	4,67	4,39	4,19	3,94	3,76
	Amort. final	Fecha	07/03/2022	03/11/2021	10/07/2021	24/03/2021	13/12/2020	29/09/2020	02/07/2020	28/04/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	6,10	5,74	5,41	5,11	4,84	4,58	4,37	4,16
	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 B	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25
	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 C	Con amortización opcional *	Años	15,05	14,46	13,89	13,35	12,82	12,30	11,79	11,29
	Amort. final	Fecha	08/08/2031	04/01/2031	12/06/2030	27/11/2029	17/05/2029	08/11/2028	05/05/2028	07/11/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Años	16,26	15,76	15,00	14,51	14,00	13,51	13,00	12,51
	Amort. final	Fecha	23/10/2032	23/04/2032	23/07/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Años	21,04	20,49	19,86	19,45	18,94	18,44	17,93	17,43
	Amort. final	Fecha	02/09/2037	14/01/2037	06/07/2036	01/01/2036	30/06/2035	28/12/2034	26/06/2034	24/12/2033

* 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: 30/09/2016
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	38.797.079,46	-0,298%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	288.941,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.058,88		
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	9.068	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	595.833.113,18	1.850.138.299,98	
Medio	65.707,22	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	714.624,35	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,92%	4,59%	
Mínimo	0,39%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	187	265	
Mínimo	02/10/2016	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%	2,08	7,09	0,16 7,81
10,01 - 20%	7,46	15,62	1,75 16,46
20,01 - 30%	12,94	25,32	4,40 25,59
30,01 - 40%	21,01	35,53	7,37 35,54
40,01 - 50%	24,90	45,02	11,80 45,43
50,01 - 60%	23,03	54,34	16,92 55,29
60,01 - 70%	5,73	63,94	29,24 65,76
70,01 - 80%	2,69	73,95	21,56 75,43
80,01 - 90%	0,16	81,82	3,43 84,79
90,01 - 100%			3,36 95,41
Medio ponderado	41,56	60,38	
Mínimo	0,00	0,01	
Máximo	84,40	99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,28%	0,35%	0,41%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,59%	3,27%	4,16%	4,85%	6,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,83%	7,89%
Aragón	0,94%	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	2,24%	2,16%
Cataluña	11,04%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,53%	46,42%
Extremadura	0,49%	0,35%
Galicia	1,32%	1,44%
Islas Baleares	6,10%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,40%	7,90%
Murcia	2,26%	2,29%
Navarra	4,08%	4,38%
Pais Vasco	1,99%	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	287	92.952,60	12.122,00	0,00	105.074,60	1,01	21.439.218,29	21.544.292,89	28,50	35,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	73.431,41	9.980,92	0,00	83.412,33	0,80	6.840.539,65	6.923.951,98	9,16	35,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	53.616,77	8.667,24	0,00	62.284,01	0,60	3.646.742,63	3.709.026,64	4,91	36,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	61.126,84	8.593,19	0,00	69.720,03	0,67	2.063.381,28	2.133.101,31	2,82	40,28
De > 6 a < 12 Meses	35	141.122,82	18.941,72	0,00	160.064,54	1,53	2.181.960,36	2.342.024,90	3,10	30,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	215.729,93	43.307,67	0,00	259.037,60	2,48	2.496.770,94	2.755.808,54	3,65	44,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	487.413,61	97.516,14	0,00	584.929,75	5,61	3.959.670,93	4.544.600,68	6,01	44,19
De ≥ 2 Años	268	6.993.216,22	2.117.623,36	0,00	9.110.839,58	87,31	22.526.310,58	31.637.150,16	41,85	51,86
Subtotal	855	8.118.610,20	2.316.752,24	0,00	10.435.362,44	100,00	65.154.594,66	75.589.957,10	100,00	41,79
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	149.151,31	255,51	0,00	149.406,82	3,11	0,00	149.406,82	3,11	16,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	33.619,74	194,00	0,00	33.813,74	0,70	0,00	33.813,74	0,70	3,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	369.057,41	1.402,99	0,00	370.460,40	7,72	0,00	370.460,40	7,72	23,59
De > 6 a < 12 Meses	6	126.284,48	1.373,64	0,00	127.658,12	2,66	0,00	127.658,12	2,66	14,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	220.685,69	3.292,22	0,00	223.977,91	4,67	0,00	223.977,91	4,67	11,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.069.591,66	26.653,33	0,00	1.096.244,99	22,85	0,00	1.096.244,99	22,85	26,75
De ≥ 2 Años	67	2.643.256,35	153.058,72	0,00	2.796.315,07	58,28	0,00	2.796.315,07	58,28	18,35
Subtotal	113	4.611.646,64	186.230,41	0,00	4.797.877,05	100,00	0,00	4.797.877,05	100,00	18,72
Total	968	12.730.256,84	2.502.982,65	0,00	15.233.239,49		65.154.594,66	80.387.834,15		38,93