

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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)

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 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	41.826,96 494.436.494,16 1,83%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2050% 23/04/2015 21,436317 Bruto 17,149054 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	51.210,05 153.630.150,00 51,21%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2250% 23/04/2015 28,805653 Bruto 23,044522 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA 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	0,2750% 23/04/2015 68,750000 Bruto 55,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf B2sf	AA 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	0,3850% 23/04/2015 96,250000 Bruto 77,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Caa3sf	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	0,6350% 23/04/2015 158,750000 Bruto 127,000000 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	4,0550% 23/04/2015 1.013,750000 Bruto 811,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		739.066.644,16	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)												
			% 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	7,09	6,61	6,22	5,87	5,53	5,22	4,98	4,71	
		Amort. final	Fecha	21/02/2022	01/09/2021	12/04/2021	02/12/2020	02/08/2020	11/04/2020	15/01/2020	07/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,09	6,67	6,30	5,95	5,64	5,35	5,09	
		Amort. final	Fecha	10/08/2022	23/02/2022	24/09/2021	08/05/2021	02/01/2021	10/09/2020	28/05/2020	23/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,26	14,51	14,01	13,26	12,76	12,01	11,50	
		Amort. final	Fecha	23/10/2030	23/04/2030	23/07/2029	23/01/2029	23/04/2028	23/10/2027	23/01/2027	23/07/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,63	1,52	1,42	1,33	1,26	1,20	1,14	1,09	
		Amort. final	Fecha	08/09/2016	29/07/2016	24/06/2016	23/05/2016	28/04/2016	04/04/2016	15/03/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/07/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,63	1,52	1,42	1,33	1,26	1,20	1,14	1,09	
		Amort. final	Fecha	08/09/2016	29/07/2016	24/06/2016	23/05/2016	28/04/2016	04/04/2016	15/03/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/01/2017	23/07/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,84	16,18	15,55	14,95	14,35	13,76	13,18	12,62	
		Amort. final	Fecha	23/11/2031	26/03/2031	07/08/2030	31/12/2029	27/05/2029	25/10/2028	26/03/2028	02/09/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	17,51	16,76	16,26	15,51	15,01	14,51	14,01	
		Amort. final	Fecha	23/04/2033	23/07/2032	23/10/2031	23/04/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,10	18,51	17,89	17,26	16,63	16,04	15,48	14,94	
		Amort. final	Fecha	21/02/2034	21/07/2033	07/12/2032	21/04/2032	07/09/2031	03/02/2031	14/07/2030	29/12/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,76	19,01	18,51	18,01	17,26	16,76	16,26	
		Amort. final	Fecha	23/01/2035	23/10/2034	23/01/2034	23/07/2033	23/01/2033	23/04/2032	23/10/2031	23/04/2031	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	22/01/2026	23/04/2025	22/10/2024	22/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,75	22,15	21,58	21,03	20,48	19,94	19,39	18,84	
		Amort. final	Fecha	16/10/2037	13/03/2037	18/08/2036	28/01/2036	13/07/2035	25/12/2034	07/06/2034	19/11/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		Amort. final	Fecha	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	
		Amort. final	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
Serie K	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		Amort. final	Fecha	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		Amort. final	Fecha	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	23/04/2050	

* 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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	87,69%	648.066.644,16	10,65%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	66,90%	494.436.494,16		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	20,79%	153.630.150,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	4,13%	30.500.000,00	6,39%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	2,56%	18.900.000,00	3,75%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	2,50%	18.500.000,00	1,16%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	3,13%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		739.066.644,16			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,16%	8.326.236,66		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	38.859.919,91	0,069%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.018.216,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.386,64	
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		10.331	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		726.901.737,45	1.850.138.299,98	
Medio		70.361,22	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		765.885,93	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,33%	4,59%	
Mínimo		0,70%	2,58%	
Máximo		3,49%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		199	265	
Mínimo		01/04/2015	04/05/2007	
Máximo		10/07/2050	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%		1,54	6,83	0,16	7,81
10,01 - 20%		5,94	15,70	1,75	16,46
20,01 - 30%		10,94	25,40	4,40	25,59
30,01 - 40%		17,25	35,20	7,37	35,54
40,01 - 50%		24,51	45,16	11,80	45,43
50,01 - 60%		24,71	54,72	16,92	55,29
60,01 - 70%		10,87	63,58	29,24	65,76
70,01 - 80%		3,54	74,98	21,56	75,43
80,01 - 90%		0,71	82,77	3,43	84,79
90,01 - 100%				3,36	95,41
Medio ponderado		44,63			60,38
Mínimo		0,00			0,01
Máximo		87,80			99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,61%	0,60%	0,44%	0,53%
Tasa anual equivalente	7,31%	7,06%	6,97%	5,16%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,94%	7,89%
Aragón	0,85%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,80%	4,77%
Cantabria	0,17%	0,16%
Castilla y León	3,11%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,67%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,76%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,36%	1,44%
Islas Baleares	6,02%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,30%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,36%	4,38%
País Vasco	1,91%	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	418	124.575,75	27.248,81	0,00	151.824,56	1,48	32.203.101,47	32.354.926,03	29,30	37,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	158	116.825,05	24.735,15	0,00	141.560,20	1,38	12.400.776,38	12.542.336,58	11,36	38,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	85	95.925,82	21.379,20	0,00	117.305,02	1,14	6.489.952,81	6.607.257,83	5,98	37,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	90	172.038,30	42.981,93	0,00	215.020,23	2,10	7.977.597,30	8.192.617,53	7,42	45,39
De > 6 a < 12 Meses	69	284.299,36	71.659,39	0,00	355.958,75	3,47	5.996.001,34	6.351.960,09	5,75	42,21
De > 12 a < 18 Meses	50	291.498,05	80.289,04	0,00	371.787,09	3,62	3.943.563,18	4.315.350,27	3,91	50,42
De > 18 a < 24 Meses	54	595.632,19	147.609,07	0,00	743.241,26	7,25	5.015.288,91	5.758.530,17	5,21	45,27
De ≥ 24 Años	285	5.670.609,11	2.490.064,34	0,00	8.160.673,45	79,56	26.156.010,03	34.316.683,48	31,07	52,19
Subtotal	1.209	7.351.403,63	2.905.966,93	0,00	10.257.370,56	100,00	100.182.291,42	110.439.661,98	100,00	43,32
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	438.499,78	809,46	0,00	439.309,24	7,59	0,00	439.309,24	7,59	15,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	92.910,11	575,34	0,00	93.485,45	1,62	0,00	93.485,45	1,62	6,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	209.707,99	1.352,26	0,00	211.060,25	3,65	0,00	211.060,25	3,65	9,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	1.108.740,91	8.478,01	0,00	1.117.218,92	19,31	0,00	1.117.218,92	19,31	21,43
De > 6 a < 12 Meses	31	1.057.997,84	14.842,06	0,00	1.072.839,90	18,54	0,00	1.072.839,90	18,54	18,15
De > 12 a < 18 Meses	17	493.348,97	11.192,42	0,00	504.541,39	8,72	0,00	504.541,39	8,72	10,96
De > 18 a < 24 Meses	10	176.755,57	5.429,25	0,00	182.184,82	3,15	0,00	182.184,82	3,15	5,90
De ≥ 24 Años	51	2.044.874,14	121.257,78	0,00	2.166.131,92	37,43	0,00	2.166.131,92	37,43	17,75
Subtotal	162	5.622.835,31	163.936,58	0,00	5.786.771,89	100,00	0,00	5.786.771,89	100,00	15,36
Total	1.371	12.974.238,94	3.069.903,51	0,00	16.044.142,45		100.182.291,42	116.226.433,87		39,72