

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

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

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 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	41.313,44 488.366.174,24 41,31%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1490% 23/07/2015 15,560248 Bruto 12,448198 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	45.139,64 135.418.920,00 45,14%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1690% 23/07/2015 19,283403 Bruto 15,426722 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	0,2190% 23/07/2015 55,358333 Bruto 44,286666 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	0,3290% 23/07/2015 83,163889 Bruto 66,531111 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	0,5790% 23/07/2015 146,358333 Bruto 117,086666 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	3,9900% 23/07/2015 1.010,858333 Bruto 808,686666 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		714.785.094,24	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	6,86	6,39	6,01	5,66	5,33	5,03	4,79	4,52		
		Amort. final	Fecha	27/02/2022	10/09/2021	24/04/2021	17/12/2020	19/08/2020	30/04/2020	05/02/2020	30/10/2019		
			Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,86	6,46	6,09	5,75	5,44	5,16	4,91		
		Amort. final	Fecha	12/08/2022	02/03/2022	04/10/2021	22/05/2021	19/01/2021	29/09/2020	19/06/2020	18/03/2020		
			Años	15,51	14,76	14,26	13,51	13,01	12,51	11,76	11,26		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,37	1,28	1,20	1,13	1,07	1,02	0,97		
		Amort. final	Fecha	10/10/2016	02/09/2016	31/07/2016	02/07/2016	07/06/2016	16/05/2016	27/04/2016	09/04/2016		
			Años	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	1,76	1,60	1,46		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,37	1,28	1,20	1,13	1,07	1,02	0,97		
		Amort. final	Fecha	10/10/2016	02/09/2016	31/07/2016	02/07/2016	07/06/2016	16/05/2016	27/04/2016	09/04/2016		
			Años	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	1,76	1,60	1,46		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		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		
			Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,54	15,89	15,26	14,67	14,08	13,50	12,92	12,37		
		Amort. final	Fecha	03/11/2031	08/03/2031	24/07/2030	18/12/2029	17/05/2029	18/10/2028	21/03/2028	01/09/2027		
			Años	17,77	17,26	16,51	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		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		
			Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,81	18,22	17,61	16,98	16,36	15,78	15,23	14,69		
		Amort. final	Fecha	06/02/2034	08/07/2033	24/11/2032	09/04/2032	28/08/2031	27/01/2031	10/07/2030	27/12/2029		
			Años	19,77	19,26	18,77	18,26	17,77	17,01	16,51	16,01		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		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		
			Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,47	21,88	21,32	20,77	20,22	19,68	19,13	18,59		
		Amort. final	Fecha	06/10/2037	05/03/2037	11/08/2036	23/01/2036	08/07/2035	22/12/2034	05/06/2034	19/11/2033		
			Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
		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		
			Años	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02		
		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		
			Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02		

* 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%.

Información adicional

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	87,27%	623.785.094,24	11,61%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	68,32%	488.366.174,24		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	18,95%	135.418.920,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	4,27%	30.500.000,00	7,20%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	2,64%	18.900.000,00	4,46%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,59%	18.500.000,00	1,79%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	3,23%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		714.785.094,24			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	1,79%	12.378.943,20		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	31.359.971,99	0,000%
Cuenta de Amortización		0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso	562.609,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso	51.813,03	
Pasivo	Disponible	Saldo
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		10.191	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		710.147.101,68	1.850.138.299,98
Medio		69.683,75	108.169,92
Mínimo		0,00	16,40
Máximo		760.351,74	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		1,27%	4,59%
Mínimo		0,61%	2,58%
Máximo		3,49%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		197	265
Mínimo		01/06/2015	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/V/T)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		1,59	6,87	0,16	7,81
10,01 - 20%		6,14	15,70	1,75	16,46
20,01 - 30%		11,16	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%		17,48	35,20	7,37	35,54
40,01 - 50%		24,96	45,13	11,80	45,43
50,01 - 60%		24,12	54,69	16,92	55,29
60,01 - 70%		10,50	63,52	29,24	65,76
70,01 - 80%		3,42	74,98	21,56	75,43
80,01 - 90%		0,63	82,72	3,43	84,79
90,01 - 100%				3,36	95,41
Medio ponderado		44,28		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		87,44		99,81	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,58%	0,59%	0,50%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,79%	6,78%	6,86%	5,81%	6,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,90%	7,89%
Aragón	0,86%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,08%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	10,67%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,83%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,35%	1,44%
Islas Baleares	6,06%	5,80%
La Rioja	0,29%	0,37%
Madrid	8,35%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,31%	4,38%
País Vasco	1,93%	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	374	114.334,63	22.166,20	0,00	136.500,83	1,31	29.033.176,00	29.169.676,83	28,18	37,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	107.634,48	21.875,25	0,00	129.509,73	1,24	11.022.523,20	11.152.032,93	10,77	39,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	112.279,29	23.833,61	0,00	136.112,90	1,31	7.262.556,36	7.398.669,26	7,15	36,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	147.646,83	31.106,88	0,00	178.753,71	1,72	5.614.970,68	5.793.724,39	5,60	40,36
De > 6 a < 12 Meses	72	251.323,29	71.749,42	0,00	323.072,71	3,11	6.236.912,13	6.559.984,84	6,34	46,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	313.078,96	78.738,93	0,00	391.817,89	3,77	3.988.841,12	4.380.659,01	4,23	44,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	546.767,75	119.822,04	0,00	666.589,79	6,41	4.201.143,86	4.867.733,65	4,70	45,04
De ≥ 2 Años	290	5.931.918,62	2.509.072,00	0,00	8.440.990,62	81,14	25.737.681,55	34.178.672,17	33,02	51,81
Subtotal	1.144	7.524.983,85	2.878.364,33	0,00	10.403.348,18	100,00	93.097.804,90	103.501.153,08	100,00	42,74
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	237.520,79	554,07	0,00	238.074,86	3,87	0,00	238.074,86	3,87	10,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	164.147,15	592,37	0,00	164.739,52	2,68	0,00	164.739,52	2,68	12,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	394.141,61	1.724,62	0,00	395.866,23	6,43	0,00	395.866,23	6,43	17,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	605.428,46	5.440,88	0,00	610.869,34	9,92	0,00	610.869,34	9,92	10,49
De > 6 a < 12 Meses	35	1.327.748,84	15.901,46	0,00	1.343.650,30	21,82	0,00	1.343.650,30	21,82	21,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	853.596,50	17.249,55	0,00	870.846,05	14,14	0,00	870.846,05	14,14	15,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	282.108,28	7.245,85	0,00	289.354,13	4,70	0,00	289.354,13	4,70	8,87
De ≥ 2 Años	56	2.115.453,45	128.451,75	0,00	2.243.905,20	36,44	0,00	2.243.905,20	36,44	16,34
Subtotal	174	5.980.145,08	177.160,55	0,00	6.157.305,63	100,00	0,00	6.157.305,63	100,00	15,16
Total	1.318	13.505.128,93	3.055.524,88	0,00	16.560.653,81		93.097.804,90	109.658.458,71		38,78

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es