

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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

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	BBB-sf 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	6,79	6,38	6,01	5,66	5,34	5,03	4,81	4,54	
		Amort. final	Fecha	02/02/2022	06/09/2021	23/04/2021	17/12/2020	21/08/2020	03/05/2020	10/02/2020	05/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	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	7,29	6,85	6,45	6,09	5,75	5,45	5,18	4,93	
		Amort. final	Fecha	06/08/2022	25/02/2022	02/10/2021	22/05/2021	21/01/2021	03/10/2020	24/06/2020	25/03/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,76	14,26	13,51	13,01	12,51	11,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	23/10/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/02/2028	23/04/2028	23/01/2027	23/01/2027	23/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,45	1,35	1,27	1,20	1,14	1,08	1,03	0,98	
		Amort. final	Fecha	03/10/2016	29/08/2016	30/07/2016	03/07/2016	10/06/2016	21/05/2016	03/05/2016	16/04/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	1,80	1,60	1,40	
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,45	1,35	1,27	1,20	1,14	1,08	1,03	0,98	
		Amort. final	Fecha	03/10/2016	29/08/2016	30/07/2016	03/07/2016	10/06/2016	21/05/2016	03/05/2016	16/04/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	1,80	1,60	1,40	
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	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	16,54	15,88	15,26	14,67	14,08	13,51	12,93	12,38	
		Amort. final	Fecha	01/11/2031	06/03/2031	23/07/2030	19/12/2029	18/05/2029	20/10/2028	25/03/2028	06/09/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,77	17,26	16,51	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2033	23/07/2032	23/01/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	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	18,80	18,22	17,61	16,98	16,37	15,79	15,24	14,71	
		Amort. final	Fecha	05/02/2034	08/07/2033	25/11/2032	10/04/2032	31/08/2031	30/01/2031	14/07/2030	01/01/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	19,26	18,77	18,26	17,77	17,01	16,51	16,01	
		Amort. final	Fecha	23/01/2035	23/07/2034	23/01/2034	23/07/2033	23/01/2033	23/04/2032	23/10/2031	23/04/2031	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	22/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	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	22,49	21,90	21,33	20,78	20,24	19,69	19,15	18,61	
		Amort. final	Fecha	12/10/2037	10/03/2037	16/08/2036	27/01/2036	13/07/2035	27/12/2034	10/06/2034	24/11/2033	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	
		Amort. final	Fecha	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	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	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	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	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	
		Amort. final	Fecha	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	
		Amort. final	Fecha	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	
		Amort. final	Fecha	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	23/04/2052	

* 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: 30/06/2015
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	41.877.848,57	0,000%
Cuenta de Amortización		0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso		814.448,06
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.890,77
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	10.119	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	700.073.387,14	1.850.138.299,98	
Medio	69.184,05	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	757.580,71	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	4,59%	
Mínimo	0,61%	2,58%	
Máximo	3,49%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	197	265	
Mínimo	01/07/2015	04/05/2007	
Máximo	01/07/2052	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%	1,58	6,85	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,23	15,63	1,75	16,46
20,01 - 30%	11,42	25,38	4,40	25,59
30,01 - 40%	17,54	35,18	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,17	45,11	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,85	54,67	16,92	55,29
60,01 - 70%	10,27	63,50	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,36	75,00	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,59	82,67	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	44,07		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	87,25		99,81	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,74%	0,62%	0,61%	0,54%	0,54%
Tasa anual equivalente	8,49%	7,17%	7,12%	6,24%	6,25%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,91%	7,89%
Aragón	0,87%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	10,75%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,80%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,34%	1,44%
Islas Baleares	6,05%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,30%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	4,30%	4,38%
País Vasco	1,95%	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	295	89.816,09	17.278,15	0,00	107.094,24	1,05	21.144.884,37	21.251.978,61	23,72	36,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	87.448,73	17.212,82	0,00	104.661,55	1,03	9.019.433,33	9.124.094,88	10,18	39,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	98.714,46	18.808,02	0,00	117.522,48	1,15	5.685.799,17	5.803.321,65	6,48	35,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	113.969,52	25.892,60	0,00	139.862,12	1,37	4.505.752,14	4.645.614,26	5,18	37,50
De > 6 a < 12 Meses	74	253.712,00	67.616,93	0,00	321.328,93	3,15	6.039.615,93	6.360.944,86	7,10	44,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	295.497,42	74.360,48	0,00	369.857,90	3,62	3.633.102,38	4.002.960,28	4,47	43,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	468.884,56	108.229,50	0,00	577.114,06	5,65	3.841.708,48	4.418.822,54	4,93	47,13
De ≥ 2 Años	291	5.980.564,92	2.489.258,17	0,00	8.469.823,09	82,98	25.534.510,24	34.004.333,33	37,95	51,50
Subtotal	1.010	7.388.607,70	2.818.656,67	0,00	10.207.264,37	100,00	79.404.806,04	89.612.070,41	100,00	42,77
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	354.337,06	447,04	0,00	354.784,10	5,53	0,00	354.784,10	5,53	14,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	134.098,68	689,13	0,00	134.787,81	2,10	0,00	134.787,81	2,10	8,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	244.104,11	1.130,95	0,00	245.235,06	3,82	0,00	245.235,06	3,82	15,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	616.802,75	4.685,70	0,00	621.488,45	9,69	0,00	621.488,45	9,69	10,67
De > 6 a < 12 Meses	37	1.405.528,70	16.499,41	0,00	1.422.028,11	22,17	0,00	1.422.028,11	22,17	20,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	1.075.704,80	22.072,07	0,00	1.097.776,87	17,11	0,00	1.097.776,87	17,11	15,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	285.030,48	7.589,42	0,00	292.619,90	4,56	0,00	292.619,90	4,56	8,33
De ≥ 2 Años	56	2.115.453,45	130.527,37	0,00	2.245.980,82	35,01	0,00	2.245.980,82	35,01	16,35
Subtotal	180	6.231.060,03	183.641,09	0,00	6.414.701,12	100,00	0,00	6.414.701,12	100,00	15,11
Total	1.190	13.619.667,73	3.002.297,76	0,00	16.621.965,49		79.404.806,04	96.026.771,53		38,11

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es