

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	40.778,20 482.039.102,20 40,78%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1310% 23/10/2015 13,651635 Bruto 10,989566 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	38.812,58 116.437.740,00 38,81%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1510% 23/10/2015 14,977343 Bruto 12,056761 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A2sf	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	0,2010% 23/10/2015 51,366667 Bruto 41,350167 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Ba2sf	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	0,3110% 23/10/2015 79,477778 Bruto 63,979611 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Caa1sf	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	0,5610% 23/10/2015 143,366667 Bruto 115,410167 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	3,9810% 23/10/2015 1.017,366667 Bruto 818,980167 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		689.476.842,20	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	6,58	6,18	5,80	5,46	5,13	4,83	4,61	4,34	
		Amort. final	Fecha	17/02/2022	22/09/2021	09/05/2021	03/01/2021	07/09/2020	21/05/2020	28/02/2020	23/11/2019	
			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	7,08	6,65	6,25	5,88	5,55	5,25	4,98	4,73	
		Amort. final	Fecha	20/08/2022	13/03/2022	18/10/2021	08/06/2021	08/02/2021	21/10/2020	13/07/2020	14/04/2020	
			Fecha	23/10/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/07/2027	23/01/2027	23/07/2026	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,23	1,14	1,07	1,00	0,95	0,90	0,85	
		Amort. final	Fecha	18/11/2016	12/10/2016	12/09/2016	15/08/2016	23/07/2016	02/07/2016	14/06/2016	27/05/2016	
			Fecha	23/01/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,23	1,14	1,07	1,00	0,95	0,90	0,85	
		Amort. final	Fecha	18/11/2016	12/10/2016	12/09/2016	15/08/2016	23/07/2016	02/07/2016	14/06/2016	27/05/2016	
			Fecha	23/01/2018	23/01/2018	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/01/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		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	
			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	16,26	15,60	14,99	14,40	13,82	13,24	12,68	12,13	
		Amort. final	Fecha	21/10/2031	24/02/2031	15/07/2030	11/12/2029	13/05/2029	16/10/2028	22/03/2028	04/09/2027	
			Fecha	23/01/2033	23/07/2032	23/10/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		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	
			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	18,53	17,95	17,34	16,71	16,10	15,53	14,98	14,45	
		Amort. final	Fecha	28/01/2034	01/07/2033	18/11/2032	04/04/2032	25/08/2031	26/01/2031	11/07/2030	10/02/2029	
			Fecha	23/01/2035	23/07/2034	23/01/2034	23/07/2033	23/01/2033	23/04/2032	23/01/2031	23/04/2031	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	22/04/2025	23/04/2025	23/04/2024	23/04/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
			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	22,22	21,63	21,07	20,52	19,98	19,44	18,89	18,35	
		Amort. final	Fecha	05/10/2037	04/03/2037	10/08/2036	23/01/2036	09/07/2035	24/12/2034	08/06/2034	23/11/2033	
			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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		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	
			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	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	
		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	
			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%.

Información adicional

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	86,80%	598.476.842,20	12,43%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	69,91%	482.039.102,20		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	16,89%	116.437.740,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	4,42%	30.500.000,00	7,86%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	2,74%	18.900.000,00	5,02%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,68%	18.500.000,00	2,24%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	3,35%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		689.476.842,20			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	2,24%	14.949.728,52		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	24.681.510,70	0,000%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	987.898,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.588,35	
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	10.032	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	691.259.172,55	1.850.138.299,98
Medio	68.905,42	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	754.807,05	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	1,21%	4,59%
Mínimo	0,61%	2,58%
Máximo	3,49%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	196	265
Mínimo	01/08/2015	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%	1,58	6,82	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,33	15,59	1,75	16,46
20,01 - 30%	11,55	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	17,50	35,20	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,50	45,10	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,66	54,69	16,92	55,29
60,01 - 70%	9,95	63,46	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,32	74,81	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,59	82,45	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	43,92		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	87,07		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,62%	0,64%	0,56%	0,54%
Tasa anual equivalente	7,39%	7,22%	7,39%	6,50%	6,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,91%	7,89%
Aragón	0,87%	0,78%
Asturias	0,45%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,04%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,16%
Cataluña	10,77%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,82%	46,42%
Extremadura	0,46%	0,35%
Galicia	1,33%	1,44%
Islas Baleares	6,09%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,31%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,24%	4,38%
Pais 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	343	101.071,17	19.121,37	0,00	120.192,54	1,18	25.524.797,67	25.644.990,21	27,56	36,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	89.129,83	16.596,67	0,00	105.726,50	1,04	8.635.170,66	8.740.897,16	9,39	36,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	83.899,64	16.637,32	0,00	100.536,96	0,99	5.548.322,76	5.648.859,72	6,07	40,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	117.699,96	22.004,39	0,00	139.704,35	1,38	4.122.253,04	4.261.957,39	4,58	35,05
De > 6 a < 12 Meses	74	275.626,29	71.696,26	0,00	347.322,55	3,42	6.519.898,70	6.867.221,25	7,38	45,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	303.453,18	73.870,19	0,00	377.323,37	3,72	3.728.651,32	4.105.974,69	4,41	42,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	438.278,32	104.532,93	0,00	542.811,25	5,35	3.706.413,86	4.249.225,11	4,57	48,73
De ≥ 2 Años	289	5.951.323,00	2.467.622,99	0,00	8.418.945,99	82,92	25.119.792,41	33.538.738,40	36,04	51,50
Subtotal	1.051	7.360.481,39	2.792.082,12	0,00	10.152.563,51	100,00	82.905.300,42	93.057.863,93	100,00	42,57
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	222.096,67	355,09	0,00	222.451,76	3,42	0,00	222.451,76	3,42	13,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	211.337,42	692,85	0,00	212.030,27	3,26	0,00	212.030,27	3,26	15,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	134.098,68	818,78	0,00	134.917,46	2,08	0,00	134.917,46	2,08	8,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	651.198,87	4.392,57	0,00	655.591,44	10,09	0,00	655.591,44	10,09	12,90
De > 6 a < 12 Meses	39	1.422.099,90	17.354,40	0,00	1.439.454,30	22,14	0,00	1.439.454,30	22,14	17,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	1.169.990,45	23.376,33	0,00	1.193.366,78	18,36	0,00	1.193.366,78	18,36	17,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	338.165,44	9.181,22	0,00	347.346,66	5,34	0,00	347.346,66	5,34	8,84
De ≥ 2 Años	58	2.161.169,63	133.932,13	0,00	2.295.101,76	35,31	0,00	2.295.101,76	35,31	16,01
Subtotal	184	6.310.157,06	190.103,37	0,00	6.500.260,43	100,00	0,00	6.500.260,43	100,00	15,07
Total	1.235	13.670.638,45	2.982.185,49	0,00	16.652.823,94		82.905.300,42	99.558.124,36		38,04

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