

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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

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

Depositorio 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	6,56	6,16	5,79	5,45	5,14	4,84	4,62	4,35	
		Amort. final	Fecha	10/02/2022	18/09/2021	07/05/2021	02/01/2021	08/09/2020	23/05/2020	03/03/2020	28/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,63	6,24	5,88	5,56	5,26	4,99	4,75	
		Amort. final	Fecha	11/08/2022	07/03/2022	15/10/2021	07/06/2021	09/02/2021	24/10/2020	18/07/2020	19/04/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,52	14,01	13,26	12,76	12,01	11,51	11,01	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,21	1,14	1,07	1,01	0,96	0,91	0,87	
		Amort. final	Fecha	10/11/2016	06/10/2016	09/09/2016	15/08/2016	24/07/2016	05/07/2016	19/06/2016	03/06/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,51	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75	
		Amort. final	Fecha	23/01/2018	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	23/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,21	1,14	1,07	1,01	0,96	0,91	0,87	
		Amort. final	Fecha	10/11/2016	06/10/2016	09/09/2016	15/08/2016	24/07/2016	05/07/2016	19/06/2016	03/06/2016	
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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,24	15,59	14,98	14,39	13,81	13,24	12,68	12,14	
		Amort. final	Fecha	14/10/2031	18/02/2031	11/07/2030	08/12/2029	11/05/2029	16/10/2028	23/03/2028	07/09/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,76	16,26	15,52	15,01	14,52	14,01	13,52	
		Amort. final	Fecha	23/01/2033	23/04/2032	23/10/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029	
	Sin 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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,94	17,33	16,70	16,10	15,52	14,98	14,46	
		Amort. final	Fecha	22/01/2034	25/06/2033	13/11/2032	31/03/2032	23/08/2031	26/01/2031	11/07/2030	01/01/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	19,01	18,52	18,01	17,52	17,01	16,52	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 F	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	22/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,20	21,61	21,05	20,51	19,97	19,43	18,89	18,35	
		Amort. final	Fecha	27/09/2037	25/02/2037	05/08/2036	19/01/2036	06/07/2035	22/12/2034	07/06/2034	23/11/2033	
Serie G	Con 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	
	Sin 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	
Serie H	Con 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	
	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	

* 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: 31/08/2015
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	31.838.386,80	0,000%
Cuenta de Amortización		0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso	351.447,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso	26.663,03	
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	9.991	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	685.092.649,99	1.850.138.299,98	
Medio	68.570,98	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	752.030,76	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,18%	4,59%	
Mínimo	0,61%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	195	265	
Mínimo	01/09/2015	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%	1,60	6,84	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,45	15,61	1,75	16,46
20,01 - 30%	11,69	25,43	4,40	25,59
30,01 - 40%	17,52	35,21	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,45	45,01	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,67	54,60	16,92	55,29
60,01 - 70%	9,82	63,39	29,24	65,76
70,01 - 80%	3,21	74,70	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,60	82,23	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	43,75		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	86,88		99,81	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,55%	0,57%	0,57%	0,53%
Tasa anual equivalente	3,29%	6,41%	6,60%	6,62%	6,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,93%	7,89%
Aragón	0,88%	0,78%
Asturias	0,45%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,18%	0,16%
Castilla y León	3,03%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,16%
Cataluña	10,78%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,80%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,33%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,31%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,23%	4,38%
Pais Vasco	1,96%	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	386	108.240,37	20.263,70	0,00	128.504,07	1,23	29.422.900,01	29.551.404,08	29,65	36,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	107.437,48	19.426,65	0,00	126.864,13	1,21	10.252.696,14	10.379.560,27	10,42	38,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	78.684,07	17.093,60	0,00	95.777,67	0,92	5.724.601,24	5.820.378,91	5,84	39,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	130.144,94	25.171,20	0,00	155.316,14	1,49	4.707.754,57	4.863.070,71	4,88	36,96
De > 6 a < 12 Meses	75	291.876,77	66.436,37	0,00	358.313,14	3,43	5.998.538,07	6.356.851,21	6,38	44,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	297.533,42	81.497,80	0,00	379.031,22	3,63	4.122.594,18	4.501.625,40	4,52	42,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	361.970,71	93.972,93	0,00	455.943,64	4,36	3.364.039,44	3.819.983,08	3,83	51,27
De ≥ 2 Años	293	6.237.092,76	2.513.934,96	0,00	8.751.027,72	83,74	25.610.634,30	34.361.662,02	34,48	51,00
Subtotal	1.129	7.612.980,52	2.837.797,21	0,00	10.450.777,73	100,00	89.203.757,95	99.654.535,68	100,00	42,33
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	94.254,83	251,79	0,00	94.506,62	1,45	0,00	94.506,62	1,45	19,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	150.492,78	520,18	0,00	151.012,96	2,31	0,00	151.012,96	2,31	11,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	211.337,42	937,28	0,00	212.274,70	3,25	0,00	212.274,70	3,25	15,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	692.387,44	4.888,11	0,00	697.275,55	10,68	0,00	697.275,55	10,68	13,22
De > 6 a < 12 Meses	40	1.411.359,01	18.274,02	0,00	1.429.633,03	21,90	0,00	1.429.633,03	21,90	15,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	1.129.479,27	22.262,06	0,00	1.151.741,33	17,64	0,00	1.151.741,33	17,64	17,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	455.425,85	12.724,67	0,00	468.150,52	7,17	0,00	468.150,52	7,17	10,82
De ≥ 2 Años	60	2.188.071,40	136.544,85	0,00	2.324.616,25	35,60	0,00	2.324.616,25	35,60	15,48
Subtotal	185	6.332.808,00	196.402,96	0,00	6.529.210,96	100,00	0,00	6.529.210,96	100,00	15,10
Total	1.314	13.945.788,52	3.034.200,17	0,00	16.979.988,69		89.203.757,95	106.183.746,64		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