

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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

BNP Paribas

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

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	39.821,85 470.734.088,85 39,82%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0040% 25/04/2016 0,402643 Bruto 0,326141 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	27.507,50 82.522.500,00 27,51%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0240% 25/04/2016 1,668788 Bruto 1,351718 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	0,0740% 25/04/2016 18,705556 Bruto 15,151500 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	0,1840% 25/04/2016 46,511111 Bruto 37,674000 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	0,4340% 25/04/2016 109,705556 Bruto 88,861500 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	3,8540% 25/04/2016 974,205556 Bruto 789,106500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		644.256.588,85	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	6,09	5,72	5,37	5,05	4,74	4,46	4,25	4,00		
		Amort. final	Fecha	26/02/2022	11/10/2021	06/06/2021	08/02/2021	21/10/2020	09/07/2020	23/04/2020	22/01/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	6,17	5,81	5,47	5,17	4,89	4,64	4,41		
		Amort. final	Fecha	22/08/2022	27/03/2022	13/11/2021	12/75	25/03/2021	15/12/2020	13/09/2020	21/06/2020		
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	0,93	0,87	0,82	0,77	0,72	0,69	0,66	
			Amort. final	Fecha	25/01/2017	30/12/2016	06/12/2016	17/11/2016	31/10/2016	15/10/2016	03/10/2016	21/09/2016	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24		
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	0,93	0,87	0,82	0,77	0,72	0,69	0,66		
		Amort. final	Fecha	25/01/2017	30/12/2016	06/12/2016	17/11/2016	31/10/2016	15/10/2016	03/10/2016	21/09/2016		
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	
			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	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50		
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,62	15,00	14,41	13,84	13,28	12,73	12,19	11,66		
		Amort. final	Fecha	04/09/2031	19/01/2031	17/06/2030	22/11/2029	02/05/2029	13/10/2028	29/03/2028	20/09/2027		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,25	15,50	15,01	14,50	14,01	13,50	13,01	
			Amort. final	Fecha	23/01/2033	23/04/2032	23/07/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50		
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,92	17,35	16,75	16,14	15,55	15,00	14,47	13,96		
		Amort. final	Fecha	21/12/2033	26/05/2033	21/10/2032	12/03/2032	11/08/2031	21/01/2031	12/07/2030	08/01/2030		
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,50	18,01	17,50	17,01	16,25	15,75	15,25	
			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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50		
		Amort. final	Fecha	22/10/2025	22/04/2025	22/10/2024	22/04/2024	22/10/2023	22/04/2023	22/01/2023	22/07/2022		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50		
		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	21,58	21,01	20,47	19,94	19,42	18,89	18,37	17,84	
			Amort. final	Fecha	17/08/2037	23/01/2037	09/07/2036	29/12/2035	21/06/2035	11/12/2034	02/06/2034	23/11/2033	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76		
		Amort. final	Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50		
		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	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	
			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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76		
		Amort. final	Fecha	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		

* 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: 31/01/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	85,88%	553.256.588,85	13,82%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	73,07%	470.734.088,85		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	12,81%	82.522.500,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	4,73%	30.500.000,00	8,91%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	2,93%	18.900.000,00	5,87%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,87%	18.500.000,00	2,89%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	3,59%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		644.256.588,85			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	2,89%	17.952.799,46		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	25.792.134,46	0,000%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	648.919,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.590,80	
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	9.562	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	645.856.569,67	1.850.138.299,98	
Medio	67.544,09	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	737.740,74	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,08%	4,59%	
Mínimo	0,48%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	192	265	
Mínimo	01/02/2016	04/05/2007	
Máximo	10/11/2046	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%	1,80	7,07	0,16	7,81
10,01 - 20%	6,79	15,61	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,55	25,45	4,40	25,59
30,01 - 40%	18,66	35,44	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,13	44,95	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,70	54,55	16,92	55,29
60,01 - 70%	8,06	63,58	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,86	74,52	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,45	81,73	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	42,84		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	85,96		99,81	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,54%	0,49%	0,56%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,18%	6,25%	5,68%	6,54%	6,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,90%	7,89%
Aragón	0,90%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,02%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	10,87%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,57%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,10%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,39%	7,90%
Murcia	2,31%	2,29%
Navarra	4,21%	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	334	107.676,90	18.124,78	0,00	125.801,68	1,18	25.539.712,42	25.665.514,10	30,20	36,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	85.446,65	14.129,23	0,00	99.575,88	0,94	8.048.822,09	8.148.397,97	9,59	34,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	66.564,62	8.344,17	0,00	74.908,79	0,70	2.833.191,99	2.908.100,78	3,42	29,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	94.388,37	10.555,74	0,00	104.944,11	0,99	2.502.878,94	2.607.823,05	3,07	32,55
De > 6 a < 12 Meses	55	222.002,56	43.949,01	0,00	265.951,57	2,50	4.220.429,94	4.486.381,51	5,28	38,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	320.779,02	74.852,18	0,00	395.631,20	3,72	4.099.972,13	4.495.603,33	5,29	45,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	325.942,42	76.804,94	0,00	402.747,36	3,79	2.823.300,25	3.226.047,61	3,80	43,65
De ≥ 2 Años	289	6.667.444,50	2.498.097,43	0,00	9.165.541,93	86,18	24.293.348,90	33.458.890,83	39,36	50,72
Subtotal	962	7.890.245,04	2.744.857,48	0,00	10.635.102,52	100,00	74.361.656,66	84.996.759,18	100,00	41,03
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	130.322,85	70,36	0,00	130.393,21	2,59	0,00	130.393,21	2,59	13,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	13.484,10	62,40	0,00	13.546,50	0,27	0,00	13.546,50	0,27	3,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	18.148,02	98,66	0,00	18.246,68	0,36	0,00	18.246,68	0,36	9,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	89.508,18	725,20	0,00	90.233,38	1,79	0,00	90.233,38	1,79	17,40
De > 6 a < 12 Meses	13	496.704,34	5.270,75	0,00	501.975,09	9,97	0,00	501.975,09	9,97	12,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	1.031.475,45	19.038,32	0,00	1.050.513,77	20,86	0,00	1.050.513,77	20,86	24,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	814.347,86	20.030,84	0,00	834.378,70	16,57	0,00	834.378,70	16,57	21,62
De ≥ 2 Años	64	2.260.619,07	136.089,71	0,00	2.396.708,78	47,59	0,00	2.396.708,78	47,59	14,64
Subtotal	131	4.854.609,87	181.386,24	0,00	5.035.996,11	100,00	0,00	5.035.996,11	100,00	16,42
Total	1.093	12.744.854,91	2.926.243,72	0,00	15.671.098,63		74.361.656,66	90.032.755,29		37,86

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