

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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

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	39.429,91 466.100.966,11 39,43%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	22.874,39 68.623.170,00 22,87%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1sf	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	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0810% 26/07/2016 20,700000 Bruto 16,767000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B2sf	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	0,3310% 26/07/2016 84,588889 Bruto 68,517000 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	3,7510% 26/07/2016 958,588889 Bruto 776,457000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		625.724.136,11	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	5,86	5,50	5,17	4,86	4,57	4,35	4,10	3,91	
		Amort. final	Fecha	03/03/2022	22/10/2021	24/06/2021	02/03/2021	17/11/2020	30/08/2020	29/05/2020	21/03/2020	
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	5,95	5,61	5,29	5,00	4,74	4,50	4,28	
		Amort. final	Fecha	24/08/2022	06/04/2022	01/12/2021	08/08/2021	25/04/2021	19/01/2021	24/10/2020	05/08/2020	
			Fecha	23/07/2030	23/01/2030	23/04/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/10/2026	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,71	0,67	0,64	0,61	0,59			
		Amort. final	Fecha	25/02/2017	07/02/2017	20/01/2017	07/01/2017	26/12/2016	15/12/2016	04/12/2016	27/11/2016	
			Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,84	0,79	0,74	0,71	0,67	0,64	0,61	0,59	
		Amort. final	Fecha	25/02/2017	07/02/2017	20/01/2017	07/01/2017	26/12/2016	15/12/2016	04/12/2016	27/11/2016	
			Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/04/2017	23/04/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	14,72	14,14	13,59	13,04	12,51	11,98	11,48	
		Amort. final	Fecha	17/08/2031	08/01/2031	12/06/2030	22/11/2029	07/05/2029	24/10/2028	16/04/2028	13/10/2027	
			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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,64	17,07	16,48	15,89	15,31	14,77	14,25	13,76	
		Amort. final	Fecha	09/12/2033	16/05/2033	14/10/2032	10/03/2032	14/08/2031	28/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	
			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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	
		Amort. final	Fecha	22/10/2025	23/04/2025	22/10/2024	22/04/2024	22/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	22/10/2022	
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,31	20,75	20,21	19,69	19,18	18,66	18,14	17,63	
		Amort. final	Fecha	09/08/2037	18/01/2037	07/07/2036	29/12/2035	24/06/2035	17/12/2034	12/06/2034	06/12/2033	
			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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
		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	
			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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	85,46%	534.724.136,11	14,46%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	74,49%	466.100.966,11		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	10,97%	68.623.170,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	4,87%	30.500.000,00	9,40%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	3,02%	18.900.000,00	6,26%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	2,96%	18.500.000,00	3,19%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	3,69%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		625.724.136,11			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	3,19%	19.246.963,89		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	34.697.887,57	0,000%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	299.759,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.696,73	
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	9.264	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	619.477.035,91	1.850.138.299,98	
Medio	66.869,28	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	726.198,29	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,99%	4,59%	
Mínimo	0,39%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	189	265	
Mínimo	01/06/2016	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%	1,88	7,02	0,16	7,81
10,01 - 20%	7,21	15,62	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,64	25,35	4,40	25,59
30,01 - 40%	19,81	35,50	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,06	44,94	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,45	54,43	16,92	55,29
60,01 - 70%	6,95	63,76	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,73	74,42	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,26	81,67	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	42,20		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	85,19		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,39%	0,42%	0,48%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,80%	4,56%	4,93%	5,63%	6,16%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,89%	7,89%
Aragón	0,92%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,16%
Cataluña	10,98%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,49%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,11%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,37%
Madrid	8,43%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,12%	4,38%
País Vasco	1,97%	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	303	108.860,20	15.696,88	0,00	124.557,08	1,21	22.446.350,16	22.570.907,24	28,81	37,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	103	74.328,53	11.457,68	0,00	85.786,21	0,83	7.491.060,86	7.576.847,07	9,67	36,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	58.101,12	8.129,73	0,00	66.230,85	0,64	3.128.563,16	3.194.794,01	4,08	31,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	79.855,99	10.947,52	0,00	90.803,51	0,88	2.578.095,44	2.668.898,95	3,41	34,05
De > 6 a < 12 Meses	35	146.238,02	21.176,95	0,00	167.414,97	1,62	2.122.184,33	2.289.599,30	2,92	31,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	279.953,94	56.488,99	0,00	336.442,93	3,26	3.367.547,67	3.703.990,60	4,73	44,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	367.247,41	97.751,75	0,00	464.999,16	4,51	3.760.371,56	4.225.370,72	5,39	48,71
De ≥ 2 Años	270	6.808.122,18	2.173.427,17	0,00	8.981.549,35	87,05	23.142.449,57	32.123.998,92	41,00	51,49
Subtotal	882	7.922.707,39	2.395.076,67	0,00	10.317.784,06	100,00	68.036.622,75	78.354.406,81	100,00	42,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	140.673,26	85,99	0,00	140.759,25	3,16	0,00	140.759,25	3,16	12,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	44.905,66	118,34	0,00	45.024,00	1,01	0,00	45.024,00	1,01	36,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	34.202,39	153,25	0,00	34.355,64	0,77	0,00	34.355,64	0,77	16,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	69.454,51	484,09	0,00	69.938,60	1,57	0,00	69.938,60	1,57	7,36
De > 6 a < 12 Meses	6	107.709,74	1.310,15	0,00	109.019,89	2,44	0,00	109.019,89	2,44	10,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	535.395,85	9.413,47	0,00	544.809,32	12,22	0,00	544.809,32	12,22	18,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.109.210,83	26.218,26	0,00	1.135.429,09	25,46	0,00	1.135.429,09	25,46	22,60
De ≥ 2 Años	56	2.245.612,79	135.192,67	0,00	2.380.805,46	53,38	0,00	2.380.805,46	53,38	16,50
Subtotal	115	4.287.165,03	172.976,22	0,00	4.460.141,25	100,00	0,00	4.460.141,25	100,00	17,20
Total	997	12.209.872,42	2.568.052,89	0,00	14.777.925,31		68.036.622,75	82.814.548,06		39,01

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