

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	39.429,91 466.100.966,11 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
		% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,49	5,17	4,86	4,57	4,36	4,11
		Amort. final	Fecha	26/02/2022	20/10/2021	23/06/2021	03/03/2021	19/11/2020	02/09/2020	02/06/2020
			Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,32	5,94	5,60	5,29	5,01	4,75	4,51
		Amort. final	Fecha	17/08/2022	02/04/2022	28/11/2021	07/08/2021	26/04/2021	22/01/2021	28/10/2020
			Años	14,25	13,76	13,00	12,50	12,00	11,50	10,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	0,63
		Amort. final	Fecha	22/02/2017	07/02/2017	23/01/2017	11/01/2017	01/01/2017	22/12/2016	12/12/2016
			Años	1,50	1,50	1,50	1,24	1,24	1,24	0,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	0,63
		Amort. final	Fecha	22/02/2017	07/02/2017	23/01/2017	11/01/2017	01/01/2017	22/12/2016	12/12/2016
			Años	1,50	1,50	1,50	1,24	1,24	1,24	0,99
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023
			Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,28	14,68	14,11	13,56	13,02	12,48	11,96
		Amort. final	Fecha	03/08/2031	26/12/2030	30/05/2030	11/11/2029	27/04/2029	15/10/2028	07/04/2028
			Años	16,51	16,01	15,25	14,76	14,25	13,76	13,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023
			Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,60	17,04	16,45	15,86	15,29	14,75	14,24
		Amort. final	Fecha	27/11/2033	05/05/2033	03/10/2032	29/02/2032	05/08/2031	20/01/2031	17/07/2030
			Años	18,76	18,25	17,76	17,25	16,76	16,01	15,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	22/04/2024	23/10/2023	22/07/2023	23/01/2023
			Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,28	20,73	20,19	19,67	19,16	18,64	18,13
		Amort. final	Fecha	31/07/2037	10/07/2037	29/06/2036	22/12/2035	18/06/2035	12/12/2034	07/06/2034
			Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023
			Años	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
			Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52

* 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: 30/06/2016
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	41.411.966,66	0,000%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	670.923,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso	24.779,52	
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	9.205	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	612.818.732,68	1.850.138.299,98	
Medio	66.574,55	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	723.307,76	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	4,59%	
Mínimo	0,39%	2,58%	
Máximo	3,17%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	189	265	
Mínimo	01/07/2016	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%	1,92	7,00	0,16	7,81
10,01 - 20%	7,25	15,58	1,75	16,46
20,01 - 30%	12,72	25,30	4,40	25,59
30,01 - 40%	20,20	35,51	7,37	35,54
40,01 - 50%	24,95	44,97	11,80	45,43
50,01 - 60%	23,39	54,42	16,92	55,29
60,01 - 70%	6,62	63,81	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,74	74,38	21,56	75,43
80,01 - 90%	0,21	81,85	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	42,04		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	84,99		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,43%	0,38%	0,46%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,15%	5,05%	4,44%	5,33%	6,15%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,85%	7,89%
Aragón	0,93%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,07%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	11,02%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,51%	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	8,40%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,10%	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	320	100.002,95	14.841,38	0,00	114.844,33	1,13	23.240.445,86	23.355.290,19	31,35	36,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	65.286,38	8.525,29	0,00	73.811,67	0,72	4.715.753,02	4.789.564,69	6,43	33,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	43.122,10	5.823,15	0,00	48.945,25	0,48	2.251.924,95	2.300.870,20	3,09	33,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	72.297,96	9.597,49	0,00	81.895,45	0,80	2.222.345,25	2.304.240,70	3,09	35,73
De > 6 a < 12 Meses	35	142.629,42	20.589,21	0,00	163.218,63	1,60	2.313.881,32	2.477.099,95	3,33	33,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	290.670,27	59.777,07	0,00	350.447,34	3,44	3.398.384,49	3.748.831,83	5,03	45,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	364.773,19	89.040,98	0,00	453.814,17	4,45	3.554.986,56	4.008.800,73	5,38	47,06
De ≥ 2 Años	266	6.774.849,95	2.140.110,91	0,00	8.914.960,86	87,38	22.598.534,47	31.513.495,33	42,30	51,56
Subtotal	837	7.853.632,22	2.348.305,48	0,00	10.201.937,70	100,00	64.296.255,92	74.498.193,62	100,00	42,06
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	280.381,21	235,91	0,00	280.617,12	6,01	0,00	280.617,12	6,01	13,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	69.240,93	137,95	0,00	69.378,88	1,48	0,00	69.378,88	1,48	11,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	44.905,66	164,21	0,00	45.069,87	0,96	0,00	45.069,87	0,96	36,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	90.172,80	630,82	0,00	90.803,62	1,94	0,00	90.803,62	1,94	11,95
De > 6 a < 12 Meses	7	121.193,84	1.534,74	0,00	122.728,58	2,63	0,00	122.728,58	2,63	8,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	262.705,64	3.872,44	0,00	266.578,08	5,71	0,00	266.578,08	5,71	13,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	1.205.006,38	27.996,76	0,00	1.233.003,14	26,39	0,00	1.233.003,14	26,39	26,21
De ≥ 2 Años	64	2.422.507,45	141.953,60	0,00	2.564.461,05	54,88	0,00	2.564.461,05	54,88	16,28
Subtotal	120	4.496.113,91	176.526,43	0,00	4.672.640,34	100,00	0,00	4.672.640,34	100,00	17,06
Total	957	12.349.746,13	2.524.831,91	0,00	14.874.578,04		64.296.255,92	79.170.833,96		38,71

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