

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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

Permuda 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	39.005,74 461.086.852,54 39,01%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2016 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	17.860,28 53.580.840,00 17,86%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2016 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% 24/10/2016 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	0,0330% 24/10/2016 8,250000 Bruto 6,682500 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	0,2830% 24/10/2016 70,750000 Bruto 57,307500 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	3,7030% 24/10/2016 925,750000 Bruto 749,857500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		605.667.692,54	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	5,64	5,29	4,96	4,66	4,37	4,16	3,91	3,73	
		Amort. final	Fecha	15/03/2022	06/11/2021	11/07/2021	21/03/2021	07/12/2020	21/09/2020	22/06/2020	16/04/2020	
			Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,12	5,75	5,41	5,10	4,82	4,56	4,33	4,12	
		Amort. final	Fecha	06/09/2022	22/04/2022	20/12/2021	29/08/2021	18/05/2021	14/02/2021	21/11/2020	04/09/2020	
			Años	14,00	13,51	12,75	12,25	11,75	11,25	10,75	10,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,67	0,62	0,59	0,56	0,53	0,50	0,48	
		Amort. final	Fecha	11/04/2017	25/03/2017	08/03/2017	25/02/2017	14/02/2017	04/02/2017	24/01/2017	17/01/2017	
			Años	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,67	0,62	0,59	0,56	0,53	0,50	0,48	
		Amort. final	Fecha	11/04/2017	25/03/2017	08/03/2017	25/02/2017	14/02/2017	04/02/2017	24/01/2017	17/01/2017	
			Años	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
		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	
			Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,06	14,46	13,89	13,34	12,81	12,28	11,76	11,26	
		Amort. final	Fecha	12/08/2031	06/01/2031	12/06/2030	24/11/2029	12/05/2029	31/10/2028	25/04/2028	25/10/2027	
			Años	16,26	15,76	15,00	14,51	14,00	13,51	13,00	12,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
		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	
			Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,38	16,82	16,24	15,64	15,08	14,54	14,03	13,54	
		Amort. final	Fecha	05/12/2033	14/05/2033	15/10/2032	13/03/2032	19/08/2031	03/02/2031	01/08/2030	03/02/2030	
			Años	18,51	18,01	17,51	17,01	16,51	15,76	15,25	14,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
		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	
			Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,05	20,50	19,97	19,45	18,94	18,43	17,91	17,40	
		Amort. final	Fecha	07/08/2037	17/01/2037	07/07/2036	31/12/2035	27/06/2035	23/12/2034	19/06/2034	15/12/2033	
			Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
		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	
			Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
		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	
			Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	

* 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: 31/07/2016
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	84,98%	514.667.692,54	15,10%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie A2	76,13%	461.086.852,54		63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	8,85%	53.580.840,00		16,02%	300.000.000,00		
Serie B	5,04%	30.500.000,00	9,86%	1,63%	30.500.000,00	3,27%	
Serie C	3,12%	18.900.000,00	6,62%	1,01%	18.900.000,00	2,25%	
Serie D	3,05%	18.500.000,00	3,44%	0,99%	18.500.000,00	1,25%	
Serie E	3,81%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00		
Emisión de Bonos		605.667.692,54			1.873.100.000,00		
Fondo de Reserva	3,44%	20.045.790,09		1,25%	23.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.514.866,33	0,000%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		950.037,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.009,46	
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		9.150	17.104
Principal			
Pendiente vencimiento		606.021.889,09	1.850.138.299,98
Medio		66.231,90	108.169,92
Mínimo		0,00	16,40
Máximo		720.415,26	963.535,82
Interés nominal			
Medio ponderado		0,96%	4,59%
Mínimo		0,39%	2,58%
Máximo		3,42%	6,92%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		188	265
Mínimo		02/08/2016	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/V/T)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		1,97	7,03	0,16	7,81
10,01 - 20%		7,29	15,57	1,75	16,46
20,01 - 30%		12,70	25,27	4,40	25,59
30,01 - 40%		20,55	35,49	7,37	35,54
40,01 - 50%		24,88	44,96	11,80	45,43
50,01 - 60%		23,55	54,42	16,92	55,29
60,01 - 70%		6,12	63,94	29,24	65,76
70,01 - 80%		2,78	74,30	21,56	75,43
80,01 - 90%		0,15	82,25	3,43	84,79
90,01 - 100%				3,36	95,41
Medio ponderado		41,89		60,38	
Mínimo		0,00		0,01	
Máximo		84,80		99,81	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,42%	0,39%	0,44%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,95%	4,90%	4,56%	5,12%	6,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,82%	7,89%
Aragón	0,93%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,78%	4,77%
Cantabria	0,19%	0,16%
Castilla y León	3,06%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,16%
Cataluña	11,01%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,52%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,32%	1,44%
Islas Baleares	6,12%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,37%
Madrid	8,41%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,09%	4,38%
País Vasco	1,98%	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	318	100.214,00	14.239,93	0,00	114.453,93	1,13	23.591.905,22	23.706.359,15	31,37	36,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	58.307,15	8.734,34	0,00	67.041,49	0,66	5.789.173,14	5.856.214,63	7,75	36,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	56.979,09	6.927,24	0,00	63.906,33	0,63	2.469.913,38	2.533.819,71	3,35	31,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	74.473,11	9.845,12	0,00	84.118,23	0,83	2.180.510,10	2.264.628,33	3,00	33,59
De > 6 a < 12 Meses	36	147.110,16	20.777,53	0,00	167.887,69	1,66	2.377.071,10	2.544.958,79	3,37	33,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	228.000,99	42.543,08	0,00	270.544,07	2,67	2.519.606,19	2.790.150,26	3,69	44,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	390.740,98	93.565,84	0,00	484.306,82	4,79	3.873.038,79	4.357.345,61	5,77	47,61
De ≥ 2 Años	269	6.758.043,67	2.109.928,01	0,00	8.867.971,68	87,63	22.641.646,08	31.509.617,76	41,70	51,28
Subtotal	847	7.813.869,15	2.306.361,09	0,00	10.120.230,24	100,00	65.442.864,00	75.563.094,24	100,00	41,62
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	212.213,52	176,68	0,00	212.390,20	4,38	0,00	212.390,20	4,38	9,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	254.910,82	441,75	0,00	255.352,57	5,26	0,00	255.352,57	5,26	30,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	69.240,93	189,62	0,00	69.430,55	1,43	0,00	69.430,55	1,43	11,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	135.078,46	941,37	0,00	136.019,83	2,80	0,00	136.019,83	2,80	15,43
De > 6 a < 12 Meses	6	121.140,30	1.593,73	0,00	122.734,03	2,53	0,00	122.734,03	2,53	11,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	185.444,22	2.602,09	0,00	188.046,31	3,88	0,00	188.046,31	3,88	10,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	1.138.168,13	26.733,12	0,00	1.164.901,25	24,01	0,00	1.164.901,25	24,01	26,46
De ≥ 2 Años	68	2.557.551,87	146.073,24	0,00	2.703.625,11	55,72	0,00	2.703.625,11	55,72	16,42
Subtotal	124	4.673.748,25	178.751,60	0,00	4.852.499,85	100,00	0,00	4.852.499,85	100,00	17,04
Total	971	12.487.617,40	2.485.112,69	0,00	14.972.730,09		65.442.864,00	80.415.594,09		38,29

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