

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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)

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	38.291,31 452.641.575,51 38,29%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 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 Aa3sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	9.414,92 28.244.760,00 9,41%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 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 Aa3sf	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% 24/04/2017 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	0,0010% 24/04/2017 0,252778 Bruto 0,204750 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	0,2510% 24/04/2017 63,447222 Bruto 51,392250 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	3,6710% 24/04/2017 927,947222 Bruto 751,637250 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		571.886.335,51	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	Fecha	5,21	4,88	4,58	4,30	4,10	3,84	3,66	3,50	
		Amort. final	Años	Fecha	07/04/2022	10/12/2021	23/08/2021	12/05/2021	25/02/2021	26/11/2020	21/09/2020	22/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,69	5,35	5,04	4,76	4,51	4,28	4,07	3,87	
		Amort. final	Años	Fecha	30/09/2022	29/05/2022	06/02/2022	27/10/2021	27/07/2021	03/05/2021	14/02/2021	05/12/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,50	13,01	12,25	11,76	11,25	10,75	10,25	9,75	
		Amort. final	Años	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,45	0,43	0,41	0,39	0,37	0,37	0,36	0,36	
		Amort. final	Años	Fecha	05/07/2017	28/06/2017	21/06/2017	14/06/2017	08/06/2017	06/06/2017	04/06/2017	02/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,45	0,43	0,41	0,39	0,37	0,37	0,36	0,36	
		Amort. final	Años	Fecha	05/07/2017	28/06/2017	21/06/2017	14/06/2017	08/06/2017	06/06/2017	04/06/2017	02/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	23/07/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,53	13,96	13,41	12,89	12,38	11,87	11,38	10,91	
		Amort. final	Años	Fecha	02/08/2031	04/01/2031	19/06/2030	11/12/2029	06/06/2029	04/12/2028	08/06/2028	18/12/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,76	15,26	14,50	14,01	13,50	13,01	12,50	12,25	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2032	23/04/2032	23/07/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/04/2029	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,85	16,31	15,75	15,18	14,64	14,12	13,63	13,16	
		Amort. final	Años	Fecha	23/11/2033	11/05/2033	19/10/2032	26/03/2032	09/09/2031	04/03/2031	06/09/2030	19/03/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,01	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,25	
		Amort. final	Años	Fecha	23/01/2035	23/07/2034	23/01/2034	23/07/2033	23/01/2033	23/07/2032	23/01/2032	23/04/2031	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2025	22/04/2025	23/10/2024	22/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	22/04/2023	22/01/2023	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		Amort. final	Años	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	Fecha	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		Amort. final	Años	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: 28/02/2017
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	84,09%	480.886.335,51	16,19%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	79,15%	452.641.575,51		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	4,94%	28.244.760,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	5,33%	30.500.000,00	10,63%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,30%	18.900.000,00	7,19%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,23%	18.500.000,00	3,82%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,04%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		571.886.335,51			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	3,82%	20.945.692,83		1,25%	23.100.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		8.882	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		567.451.057,41	1.850.138.299,98	
Medio		63.887,76	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		699.801,93	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,86%	4,59%	
Mínimo		0,33%	2,58%	
Máximo		3,42%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		184	265	
Mínimo		01/03/2017	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,28%	0,28%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,61%	3,29%	3,32%	3,82%	5,97%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.112.697,10	-0,329%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		761.065,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		94.659,44	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,38	7,12	0,16	7,81
10,01 - 20%	7,95	15,69	1,75	16,46
20,01 - 30%	13,20	25,39	4,40	25,59
30,01 - 40%	22,07	35,46	7,37	35,54
40,01 - 50%	25,88	45,15	11,80	45,43
50,01 - 60%	20,91	54,18	16,92	55,29
60,01 - 70%	5,10	64,02	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,44	73,43	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,07	82,67	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	40,72		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	83,41		99,81	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,88%	7,89%
Aragón	0,93%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,74%	4,77%
Cantabria	0,20%	0,16%
Castilla y León	3,00%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	11,09%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,45%	46,42%
Extremadura	0,49%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,12%	5,80%
La Rioja	0,30%	0,38%
Madrid	8,41%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,07%	4,38%
País Vasco	2,00%	1,57%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	Deuda total	%
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	337	109.630,82	14.329,43	0,00	123.960,25	1,15	25.878.563,43	33,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	66.076,09	8.082,03	0,00	74.158,12	0,69	5.597.028,74	7,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	46.786,54	5.284,01	0,00	52.070,55	0,48	2.341.117,92	3,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	76.605,62	8.237,25	0,00	84.842,87	0,79	2.195.320,63	2,98
De > 6 a < 12 Meses	30	153.791,13	17.832,80	0,00	171.623,93	1,59	2.398.529,21	3,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	154.791,76	25.193,72	0,00	179.985,48	1,67	1.719.245,79	2,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	328.759,97	63.353,70	0,00	392.113,67	3,64	2.768.935,80	4,13
De ≥ 24 Años	288	7.571.144,38	2.130.209,50	0,00	9.701.353,88	89,99	22.818.920,74	42,51
Subtotal	860	8.507.586,31	2.272.522,44	0,00	10.780.108,75	100,00	65.717.662,26	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	124.547,83	101,99	0,00	124.649,82	2,67	0,00	2,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	11.445,90	49,16	0,00	11.495,06	0,25	0,00	0,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	261.013,24	1.498,67	0,00	262.511,91	5,62	0,00	5,62
De > 6 a < 12 Meses	8	286.752,98	2.035,86	0,00	288.788,84	6,18	0,00	6,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	37.519,75	633,09	0,00	38.152,84	0,82	0,00	0,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	191.082,76	3.331,84	0,00	194.414,60	4,16	0,00	4,16
De ≥ 24 Años	82	3.573.828,30	180.356,20	0,00	3.754.184,50	80,32	0,00	80,32
Subtotal	107	4.486.190,76	188.006,81	0,00	4.674.197,57	100,00	0,00	100,00
Total	967	12.993.777,07	2.460.529,25	0,00	15.454.306,32		65.717.662,26	81.171.968,58