

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	37.965,68 448.792.303,28 37,97%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 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	5.565,55 16.696.650,00 5,57%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 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% 24/07/2017 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	0,0000% 24/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,2480% 24/07/2017 62,688889 Bruto 50,778000 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	3,6680% 24/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		556.488.953,28	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	4,72	4,47	4,19	3,92	3,73	3,55	3,32	3,16
		Amort. final	Años	Fecha	11/04/2022	11/01/2022	30/09/2021	24/06/2021	15/04/2021	08/02/2021	17/11/2020	20/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,26	4,95	4,66	4,40	4,17	3,95	3,75	3,57
		Amort. final	Años	Fecha	26/10/2022	04/07/2022	22/03/2022	17/12/2021	22/09/2021	05/07/2021	24/04/2021	16/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,01	12,51	12,01	11,26	10,76	10,25	10,00	9,51
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/10/2027	23/07/2027	23/01/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017	23/10/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,02	13,46	12,93	12,43	11,93	11,45	10,98	10,52
		Amort. final	Años	Fecha	27/07/2031	05/01/2031	26/06/2030	24/12/2029	27/06/2029	01/01/2029	13/07/2028	27/01/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,26	14,76	14,26	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	23/10/2032	23/04/2032	23/10/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,33	15,81	15,27	14,72	14,19	13,68	13,20	12,75
		Amort. final	Años	Fecha	17/11/2033	10/05/2033	24/10/2032	07/04/2032	27/09/2031	26/03/2031	03/10/2030	19/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01
		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	23/07/2031
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19,99	19,47	18,97	18,48	18,00	17,52	17,04	16,56
		Amort. final	Años	Fecha	17/07/2037	07/01/2037	07/07/2036	11/01/2036	19/07/2035	25/01/2035	03/08/2034	10/02/2034
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		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: 30/06/2017
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	83,65%	465.488.953,28	16,96%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	80,65%	448.792.303,28		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	3,00%	16.696.650,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	5,48%	30.500.000,00	11,25%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,40%	18.900.000,00	7,70%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,32%	18.500.000,00	4,23%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,15%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		556.488.953,28			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,23%	22.583.610,97		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.224.240,76	-0,332%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	348.035,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.766,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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		8.708	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		544.655.926,47	1.850.138.299,98	
Medio		62.546,62	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		687.917,55	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,82%	4,59%	
Mínimo		0,29%	2,58%	
Máximo		2,94%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		181	265	
Mínimo		01/07/2017	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,59	7,05	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,25	15,70	1,75	16,46
20,01 - 30%	13,43	25,41	4,40	25,59
30,01 - 40%	23,33	35,35	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,26	45,39	11,80	45,43
50,01 - 60%	18,15	54,28	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,89	64,13	29,24	65,76
70,01 - 80%	2,03	73,07	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,07	81,85	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		40,04		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		82,62		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,29%	0,29%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,15%	3,38%	3,41%	3,46%	5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,88%	7,89%
Aragón	0,93%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,76%	4,77%
Cantabria	0,20%	0,16%
Castilla y León	2,94%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	11,08%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,43%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,32%	1,44%
Islas Baleares	6,16%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,46%	7,90%
Murcia	2,26%	2,29%
Navarra	4,06%	4,38%
País Vasco	2,03%	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	%		%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	217	75.489,55	8.718,06	0,00	84.207,61	0,77	15.427.672,20	15.511.879,81	24,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	72.870,00	6.868,50	0,00	79.738,50	0,73	4.517.864,19	4.597.602,69	7,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	54.757,41	7.097,60	0,00	61.855,01	0,56	3.360.444,92	3.422.299,93	5,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	41.396,94	4.754,52	0,00	46.151,46	0,42	1.450.728,28	1.496.879,74	2,37
De > 6 a < 12 Meses	25	149.240,08	17.160,86	0,00	166.400,94	1,52	2.047.208,82	2.213.609,76	3,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	149.144,53	17.478,11	0,00	166.622,64	1,52	1.322.081,20	1.488.703,84	2,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	226.049,85	34.758,92	0,00	260.808,77	2,38	1.659.860,64	1.920.669,41	3,04
De ≥ 24 a	296	7.973.110,68	2.133.954,78	0,00	10.107.065,46	92,11	22.451.481,76	32.558.547,22	51,51
Subtotal	701	8.742.059,04	2.230.791,35	0,00	10.972.850,39	100,00	52.237.342,01	63.210.192,40	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	58.966,06	0,00	0,00	58.966,06	1,20	0,00	58.966,06	1,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	46.561,46	53,23	0,00	46.614,69	0,95	0,00	46.614,69	0,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	110.504,60	369,49	0,00	110.874,09	2,26	0,00	110.874,09	2,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	170.161,24	525,92	0,00	170.687,16	3,48	0,00	170.687,16	3,48
De > 6 a < 12 Meses	8	326.151,02	3.023,83	0,00	329.174,85	6,72	0,00	329.174,85	6,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	205.513,86	2.294,05	0,00	207.807,91	4,24	0,00	207.807,91	4,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	74.241,15	1.769,87	0,00	76.011,02	1,55	0,00	76.011,02	1,55
De ≥ 24 a	81	3.708.438,67	191.625,59	0,00	3.900.064,26	79,59	0,00	3.900.064,26	79,59
Subtotal	108	4.700.538,06	199.661,98	0,00	4.900.200,04	100,00	0,00	4.900.200,04	100,00
Total	809	13.442.597,10	2.430.453,33	0,00	15.873.050,43		52.237.342,01	68.110.392,44	38,61