

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Depositarío Activos
Bankia

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	33.988,15 401.773.921,15 33,99%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-(sf) Aa2 Aaa	AAA Aaa
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct		23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	52.506,15 16.014.375,75 52,51%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2018 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) Ba1	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	0,0090% 23/10/2018 2,300000 Bruto 1,863000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-(sf) B2sf A3	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	0,2590% 23/10/2018 66,188889 Bruto 53,613000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB(sf) 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 3+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6790% 23/10/2018 940,188889 Bruto 761,553000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		478.288.296,90 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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							Amort. final Fecha	
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78		0,87
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							Amort. final Fecha	
			3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		10,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,36	4,14	3,86	3,67	3,49	3,32	3,16	3,00	01/12/2022
			Amort. final Fecha	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,25	5,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,15	4,86	4,59	4,35	4,12	3,92	3,73	3,55	23/07/2025
			Amort. final Fecha	12,76	12,26	12,01	11,51	11,01	10,51	10,01	9,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,25	5,00	23/07/2025
			Amort. final Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años	13,55	13,01	12,50	12,04	11,59	11,15	10,73	10,31	07/02/2032
			Amort. final Fecha	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años	15,32	14,82	14,32	13,80	13,30	12,83	12,39	11,96	23/10/2031
			Amort. final Fecha	16,52	16,01	15,52	15,01	14,52	14,26	13,76	13,26
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	19,00	18,50	18,03	17,56	17,10	16,65	16,20	15,75	23/07/2025
			Amort. final Fecha	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,25	5,00	23/07/2025
			Amort. final Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años	19,00	18,50	18,03	17,56	17,10	16,65	16,20	15,75	23/10/2046
			Amort. final Fecha	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	23/10/2046
			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

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	84,00%	401.773.921,15	16,81%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie A2	84,00%	401.773.921,15	63,11%		1.182.100.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie B	3,35%	16.014.375,75	13,29%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,95%	18.900.000,00	9,14%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,87%	18.500.000,00	5,07%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,83%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		478.288.296,90			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	5,07%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.107.490,27	-0,321%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	381.430,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.989,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Auditores Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.181	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	474.883.317,96	1.850.138.299,98
Medio	58.047,10	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	648.874,04	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	265
Mínimo	05/08/2018	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%	3,17	6,68	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,56	15,41	1,75	16,46
20,01 - 30%	16,19	25,66	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,91	35,03	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,48	44,94	11,80	45,43
50,01 - 60%	14,88	53,96	16,92	55,29
60,01 - 70%	3,95	64,77	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,84	73,33	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,03	80,02	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		37,98		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		80,02		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,30%	0,32%	0,30%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,22%	3,59%	3,78%	3,56%	5,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,11%	7,89%
Aragón	0,94%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,73%	4,77%
Cantabria	0,21%	0,16%
Castilla y León	2,92%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	11,28%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,11%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,01%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,38%
Madrid	8,55%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	3,99%	4,38%
País Vasco	2,04%	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	236	95.354,98	8.095,67	0,00	103.450,65	0,85	15.947.838,83	16.051.289,48	26,23	31,05
De > 1 a = 2 Meses	44	32.191,33	3.380,40	0,00	35.571,73	0,29	2.986.942,38	3.022.514,11	4,94	31,39
De > 2 a = 3 Meses	26	34.449,72	3.488,67	0,00	37.938,39	0,31	1.748.269,63	1.786.208,02	2,92	34,03
De > 3 a = 6 Meses	33	66.061,35	8.234,27	0,00	74.295,62	0,61	2.394.596,55	2.468.892,17	4,04	31,94
De > 6 a < 12 Meses	37	138.811,98	15.985,87	0,00	154.797,85	1,27	2.561.511,62	2.716.309,47	4,44	34,69
De = 12 a < 18 Meses	26	156.714,25	15.743,55	0,00	172.457,80	1,41	1.469.952,52	1.642.410,32	2,68	37,13
De = 18 a < 24 Meses	17	201.317,05	17.955,47	0,00	219.272,52	1,80	1.033.301,30	1.252.573,82	2,05	32,63
De = 2 Años	292	9.246.445,66	2.153.840,58	0,00	11.400.286,24	93,46	20.844.787,82	32.245.074,06	52,70	48,34
Subtotal	711	9.971.346,32	2.226.724,48	0,00	12.198.070,80	100,00	48.987.200,65	61.185.271,45	100,00	38,95
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	56.404,15	0,00	0,00	56.404,15	1,17	0,00	56.404,15	1,17	58,06
De > 6 a < 12 Meses	1	21.363,89	196,64	0,00	21.560,53	0,45	0,00	21.560,53	0,45	7,35
De = 12 a < 18 Meses	8	270.939,46	3.195,54	0,00	274.135,00	5,67	0,00	274.135,00	5,67	20,69
De = 18 a < 24 Meses	8	355.182,31	6.004,46	0,00	361.186,77	7,47	0,00	361.186,77	7,47	15,47
De = 2 Años	89	3.897.808,40	220.869,87	0,00	4.118.678,27	85,24	0,00	4.118.678,27	85,24	21,22
Subtotal	107	4.601.698,21	230.266,51	0,00	4.831.964,72	100,00	0,00	4.831.964,72	100,00	20,59
Total	818	14.573.044,53	2.456.990,99	0,00	17.030.035,52		48.987.200,65	66.017.236,17		36,56