

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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

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	
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+
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 Fecha	% TACP Mensual							
			0,25	0,34	0,43	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	4,36 30/11/2022	4,14 12/09/2022	3,87 04/06/2022	3,68 27/03/2022	3,50 21/01/2022	3,34 21/11/2021	3,18 24/09/2021	3,02 30/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,01 23/07/2025	6,76 23/04/2025	6,26 23/10/2024	6,01 23/07/2024	5,76 23/04/2024	5,51 23/01/2024	5,25 23/10/2023	5,00 23/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	5,14 12/09/2023	4,86 31/05/2023	4,60 25/02/2023	4,36 30/11/2022	4,14 11/09/2022	3,94 29/06/2022	3,75 22/04/2022	3,58 19/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	12,76 23/04/2031	12,26 23/10/2030	12,01 23/07/2030	11,51 23/01/2030	11,01 23/07/2029	10,51 23/01/2029	10,01 23/07/2028	9,76 23/04/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,01 23/07/2025	6,76 23/04/2025	6,26 23/10/2024	6,01 23/07/2024	5,76 23/04/2024	5,51 23/01/2024	5,25 23/10/2023	5,00 23/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,31 10/11/2033	14,82 15/05/2033	14,32 12/11/2032	13,81 10/05/2032	13,31 11/11/2031	12,85 25/05/2031	12,41 15/12/2030	11,98 13/07/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	16,52 23/01/2035	16,01 23/07/2034	15,52 23/10/2034	15,02 23/07/2033	14,52 23/01/2033	14,26 23/10/2032	13,76 23/04/2032	13,26 23/10/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,01 22/07/2025	6,76 22/04/2025	6,26 22/10/2024	6,01 23/07/2024	5,76 23/04/2024	5,51 22/01/2024	5,25 23/10/2023	5,00 23/07/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,01 23/07/2025	6,76 23/04/2025	6,26 23/10/2024	6,01 23/07/2024	5,76 23/04/2024	5,51 23/01/2024	5,25 23/10/2023	5,00 23/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	19,00 18/07/2037	18,50 17/01/2037	18,03 28/07/2036	17,57 10/02/2036	17,11 28/08/2035	16,66 17/03/2035	16,21 04/10/2034	15,77 25/04/2034

* 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%.

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
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
Serie C	3,95%	18.900.000,00	9,14%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	3,87%	18.500.000,00	5,07%	0,99%	18.500.000,00
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	34.442.926,06	-0,321%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	202.580,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.456,45		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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	8.140	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	469.768.266,37	1.850.138.299,98
Medio	57.711,09	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	645.855,71	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)	172	265
Mínimo	01/09/2018	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%	3,28	6,73	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,56	15,46	1,75	16,46
20,01 - 30%	16,63	25,71	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,89	35,09	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,15	44,90	11,80	45,43
50,01 - 60%	14,78	53,86	16,92	55,29
60,01 - 70%	3,89	64,74	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,82	73,50	21,56	75,44
80,01 - 90%			3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	37,83			60,38
Mínimo	0,00			0,01
Máximo	79,81			99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,35%	0,31%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,23%	4,08%	3,68%	3,68%	5,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,15%	7,89%
Aragón	0,95%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,70%	4,77%
Cantabria	0,21%	0,16%
Castilla y León	2,92%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	11,30%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,07%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,03%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,38%
Madrid	8,57%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	3,95%	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	218	74.961,74	6.870,86	0,00	81.832,60	0,66	14.087.315,05	14.169.147,65	23,72	30,13
De > 1 a = 2 Meses	53	47.079,56	4.143,43	0,00	51.222,99	0,42	3.756.456,50	3.807.679,49	6,37	31,71
De > 2 a = 3 Meses	30	31.645,36	3.514,01	0,00	35.159,37	0,28	1.809.919,14	1.845.078,51	3,09	34,68
De > 3 a = 6 Meses	27	51.862,74	6.575,94	0,00	58.438,68	0,47	1.922.095,99	1.980.534,67	3,32	30,74
De > 6 a < 12 Meses	40	149.635,41	17.271,10	0,00	166.906,51	1,35	2.723.394,86	2.890.301,37	4,84	34,98
De = 12 a < 18 Meses	27	172.896,82	17.333,66	0,00	190.230,48	1,54	1.555.287,80	1.745.518,28	2,92	38,20
De = 18 a < 24 Meses	14	183.424,73	13.071,48	0,00	196.496,21	1,59	796.214,76	992.710,97	1,66	28,88
De = 2 Años	294	9.395.254,07	2.166.469,28	0,00	11.561.723,35	93,68	20.744.931,06	32.306.654,41	54,08	48,38
Subtotal	703	10.106.760,43	2.235.249,76	0,00	12.342.010,19	100,00	47.395.615,16	59.737.625,35	100,00	38,83
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	56.205,14	0,00	0,00	56.205,14	1,16	0,00	56.205,14	1,16	57,85
De > 6 a < 12 Meses	1	21.363,89	209,74	0,00	21.573,63	0,45	0,00	21.573,63	0,45	7,35
De = 12 a < 18 Meses	7	215.189,18	2.507,08	0,00	217.696,26	4,50	0,00	217.696,26	4,50	22,00
De = 18 a < 24 Meses	7	261.781,28	4.453,48	0,00	266.234,76	5,51	0,00	266.234,76	5,51	14,90
De = 2 Años	91	4.046.959,71	225.446,28	0,00	4.272.405,99	88,38	0,00	4.272.405,99	88,38	21,05
Subtotal	107	4.601.499,20	232.616,58	0,00	4.834.115,78	100,00	0,00	4.834.115,78	100,00	20,60
Total	810	14.708.259,63	2.467.866,34	0,00	17.176.125,97		47.395.615,16	64.571.741,13		36,42