

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bankia

Auditor 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 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	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
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	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 3M+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 a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)														
			% 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	4,36	4,14	3,86	3,67	3,48	3,31	3,07	2,92			
		Amort. final	Fecha	01/12/2022	11/09/2022	31/05/2022	21/03/2022	14/01/2022	12/11/2021	18/08/2021	23/06/2021	4,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,15	4,85	4,59	4,34	4,11	3,91	3,72	3,54			
		Amort. final	Fecha	13/09/2023	29/05/2023	20/02/2023	23/11/2022	01/09/2022	17/06/2022	09/04/2022	03/02/2022	9,76		
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,00	4,75		
			Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	13,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,56	13,00	12,50	12,03	11,59	11,15	10,71	10,30			
		Amort. final	Fecha	07/02/2032	21/07/2031	18/01/2031	01/08/2030	18/02/2030	11/09/2029	06/04/2029	05/11/2028	11,01		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01			
		Amort. final	Fecha	23/10/2032	23/04/2032	23/10/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/01/2030	23/07/2029	13,26		
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,00	4,75		
			Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	13,26	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	15,32	14,82	14,31	13,80	13,30	12,83	12,38	11,95			
		Amort. final	Fecha	11/11/2033	15/05/2033	10/11/2032	06/05/2032	05/11/2031	17/05/2031	06/12/2030	02/07/2030	13,76		
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	16,01	15,52	15,02	14,52	14,01	13,51	13,01		
			Amort. final	Fecha	23/01/2035	23/07/2034	23/01/2034	23/07/2033	23/01/2033	23/07/2032	23/04/2032	23/10/2031	13,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,00	4,75			
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	13,26		
	Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,00	18,50	18,02	17,56	17,10	16,64	16,19	15,75		
			Amort. final	Fecha	18/07/2037	16/01/2037	25/07/2036	06/02/2036	23/08/2035	11/03/2035	27/09/2034	16/04/2034	13,26	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27			
		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	13,26		
Serie G		Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,76	6,26	6,01	5,76	5,51	5,00	4,75		
			Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	13,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27			
		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	13,26		

* 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		A la emisión		
			% MC		% 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		38.948.899,89	-0,321%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		404.584,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.269,99	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.102	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	465.135.246,52	1.850.138.299,98
Medio	57.409,93	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	642.836,14	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	265
Mínimo	01/10/2018	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%	3,33	6,72	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,57	15,48	1,75	16,46
20,01 - 30%	16,94	25,73	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,87	35,09	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,16	44,85	11,80	45,43
50,01 - 60%	14,47	53,77	16,92	55,29
60,01 - 70%	3,83	64,53	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,83	73,26	21,56	75,44
80,01 - 90%			3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		37,68		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		79,61		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,30%	0,30%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,00%	3,54%	3,56%	3,61%	5,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,14%	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	2,91%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	11,31%	10,01%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,03%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,05%	5,80%
La Rioja	0,32%	0,38%
Madrid	8,58%	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	231	82.822,48	7.341,53	0,00	90.164,01	0,72	15.209.285,12	15.299.449,13	25,01	29,79
De > 1 a = 2 Meses	53	43.753,12	3.866,28	0,00	47.619,40	0,38	3.438.370,05	3.485.989,45	5,70	32,85
De > 2 a = 3 Meses	31	38.616,83	4.917,57	0,00	43.534,40	0,35	2.500.508,46	2.544.042,86	4,16	35,91
De > 3 a = 6 Meses	29	53.072,99	5.166,76	0,00	58.239,75	0,46	1.571.987,01	1.630.226,76	2,67	26,07
De > 6 a < 12 Meses	35	136.684,36	17.461,81	0,00	154.146,17	1,23	2.773.386,03	2.927.532,20	4,79	37,26
De = 12 a < 18 Meses	30	195.789,04	19.533,36	0,00	215.322,40	1,72	1.740.618,24	1.955.940,64	3,20	37,20
De = 18 a < 24 Meses	13	130.666,67	10.240,36	0,00	140.907,03	1,12	657.795,27	798.702,30	1,31	27,63
De ≥ 2 Años	296	9.608.752,60	2.184.084,94	0,00	11.792.837,54	94,02	20.731.904,49	32.524.742,03	53,17	48,25
Subtotal	718	10.290.158,09	2.252.612,61	0,00	12.542.770,70	100,00	48.623.854,67	61.166.625,37	100,00	38,54
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	56.006,06	0,00	0,00	56.006,06	1,16	0,00	56.006,06	1,16	57,65
De > 6 a < 12 Meses	1	21.363,89	222,64	0,00	21.586,53	0,45	0,00	21.586,53	0,45	7,36
De = 12 a < 18 Meses	5	157.066,06	2.069,96	0,00	159.136,02	3,29	0,00	159.136,02	3,29	24,86
De = 18 a < 24 Meses	9	319.904,40	5.186,24	0,00	325.090,64	6,72	0,00	325.090,64	6,72	15,22
De ≥ 2 Años	91	4.046.959,71	227.468,27	0,00	4.274.427,98	88,38	0,00	4.274.427,98	88,38	21,06
Subtotal	107	4.601.300,12	234.947,11	0,00	4.836.247,23	100,00	0,00	4.836.247,23	100,00	20,61
Total	825	14.891.458,21	2.487.559,72	0,00	17.379.017,93		48.623.854,67	66.002.872,60		