

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019
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	100.000,00 300.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2019	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	30.242,72 357.499.193,12 30,24%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 AAA	AAA Aaa	
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	100.000,00 300.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2019	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-(sf) Aa3sf	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% 23/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1 A+	AA Aa3 A+	
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	0,0200% 23/07/2019 5,055556 Bruto 4,095000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf A-	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	0,2700% 23/07/2019 68,250000 Bruto 55,282500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Casf BBB	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	3,6900% 23/07/2019 932,750000 Bruto 755,527500 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3	
Total		434.013.568,87	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)												
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
		Años	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,03	3,83	3,63	3,36	3,19	3,02	2,86	2,71		
		Fecha	04/05/2023	17/02/2023	07/12/2022	01/09/2022	29/06/2022	30/04/2022	03/03/2022	06/01/2022		
	Sin amortización opcional *	Años	4,90	4,63	4,37	4,14	3,93	3,73	3,55	3,39		
		Fecha	15/03/2024	06/12/2023	05/09/2023	13/06/2023	27/03/2023	14/01/2023	10/11/2022	10/09/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,25	6,01	5,76	5,25	5,01	4,76	4,50	4,25		
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	12,77	12,25	11,77	11,33	10,91	10,51	10,10	9,71		
		Fecha	25/01/2032	19/07/2031	26/01/2031	19/08/2030	19/03/2030	21/10/2029	28/05/2029	04/01/2029		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,25	6,01	5,76	5,25	5,01	4,76	4,50	4,25		
		Fecha	23/10/2032	23/04/2032	23/10/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029		
	Sin amortización opcional *	Años	14,54	14,07	13,58	13,09	12,63	12,18	11,75	11,35		
		Fecha	01/11/2033	14/05/2033	18/11/2032	23/05/2032	04/12/2031	24/06/2031	19/01/2031	26/08/2030		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,25	6,01	5,76	5,25	5,01	4,76	4,50	4,25		
		Fecha	22/07/2025	23/04/2025	22/01/2025	22/07/2024	22/04/2024	22/01/2024	23/10/2023	23/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	18,23	17,75	17,29	16,84	16,40	15,97	15,54	15,11		
		Fecha	11/07/2037	16/01/2037	01/08/2036	20/02/2036	12/09/2035	07/04/2035	01/11/2034	30/05/2034		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,25	6,01	5,76	5,25	5,01	4,76	4,50	4,25		
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52		
		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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	82,37%	357.499.193,12	18,61%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie A2	82,37%	357.499.193,12	63,11%		1.182.100.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie B	3,69%	16.014.375,75	14,71%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	4,35%	18.900.000,00	10,11%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	4,26%	18.500.000,00	5,61%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	5,32%	23.100.000,00	1,23%		23.100.000,00	
Emisión de Bonos		434.013.568,87			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	5,61%	23.059.604,71		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Disponible	Interés
Cuenta de Tesorería	33.574.777,92	-0,310%		
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	202.393,60			
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.000,17			
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019
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	7.725	17.104	
Principal			
Pendiente vencimiento	423.601.177,21	1.850.138.299,98	
Medio	54.835,10	108.169,92	
Mínimo	0,00	16,40	
Máximo	618.582,39	963.535,82	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,75%	4,59%	
Mínimo	0,25%	2,58%	
Máximo	3,42%	6,92%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	167	265	
Mínimo	01/06/2019	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%	3,50	6,49	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,82	15,57	1,75	16,46
20,01 - 30%	19,85	25,59	4,40	25,59
30,01 - 40%	25,42	35,24	7,37	35,54
40,01 - 50%	26,92	44,75	11,80	45,43
50,01 - 60%	11,57	53,48	16,92	55,29
60,01 - 70%	3,29	63,86	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,63	72,17	21,56	75,44
80,01 - 90%			3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		36,43		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		77,98		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,30%	0,34%	0,33%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,60%	3,52%	3,96%	3,93%	5,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,26%	7,89%
Aragón	0,96%	0,78%
Asturias	0,48%	0,38%
Canarias	4,60%	4,77%
Cantabria	0,22%	0,16%
Castilla y León	2,74%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,30%	2,16%
Cataluña	11,49%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	43,95%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,26%	1,44%
Islas Baleares	6,01%	5,80%
La Rioja	0,33%	0,38%
Madrid	8,74%	7,90%
Murcia	2,24%	2,29%
Navarra	3,85%	4,38%
Pais Vasco	2,07%	1,57%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	215	81.013,81	6.896,61	0,00	87.910,42	0,69	13.755.520,67	13.843.431,09	23,79	30,71
De > 1 a = 2 Meses	60	52.330,88	4.555,42	0,00	56.886,30	0,44	4.445.829,93	4.502.716,23	7,74	27,54
De > 2 a = 3 Meses	29	42.496,88	4.002,62	0,00	46.499,50	0,36	2.144.032,37	2.190.531,87	3,76	31,89
De > 3 a = 6 Meses	28	71.480,00	6.167,70	0,00	77.647,70	0,61	1.796.521,42	1.874.169,12	3,22	32,47
De > 6 a < 12 Meses	33	107.535,14	11.704,90	0,00	119.240,04	0,93	1.769.522,49	1.888.762,53	3,25	31,53
De = 12 a < 18 Meses	18	130.181,72	16.906,70	0,00	147.088,42	1,15	1.607.218,86	1.754.307,28	3,02	39,48
De = 18 a < 24 Meses	21	168.360,01	16.640,28	0,00	185.000,29	1,44	931.163,97	1.116.164,26	1,92	34,58
De ≥ 2 Años	282	10.012.661,57	2.091.806,49	0,00	12.104.468,06	94,38	18.909.724,40	31.014.192,46	53,30	47,44
Subtotal	686	10.666.060,01	2.158.680,72	0,00	12.824.740,73	100,00	45.359.534,11	58.184.274,84	100,00	38,00
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	54.414,61	0,00	0,00	54.414,61	1,14	0,00	54.414,61	1,14	56,01
De ≥ 2 Años	104	4.482.131,87	251.739,66	0,00	4.733.871,53	98,86	0,00	4.733.871,53	98,86	20,66
Subtotal	105	4.536.546,48	251.739,66	0,00	4.788.286,14	100,00	0,00	4.788.286,14	100,00	20,81
Total	791	15.202.606,49	2.410.420,38	0,00	17.613.026,87		45.359.534,11	62.972.560,98		