

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	37.623,86 444.751.649,06 37,62%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2017 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	1.524,90 4.574.700,00 1,52%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2017 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% 23/10/2017 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% 23/10/2017 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% 23/10/2017 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% 23/10/2017 927,188889 Bruto 751,023000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		540.326.349,06	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	4,70	4,46	4,18	3,92	3,73	3,55	3,33	3,17
		Amort. final	Años	Fecha	03/04/2022	05/01/2022	26/09/2021	22/06/2021	14/04/2021	09/02/2021	19/11/2020	24/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	5,24	4,93	4,65	4,40	4,17	3,95	3,76	3,58
		Vida media	Años	Fecha	17/10/2022	27/06/2022	17/03/2022	14/12/2021	21/09/2021	06/07/2021	26/04/2021	21/02/2021
		Amort. final	Años	Fecha	13,01	12,51	12,01	11,26	10,76	10,25	10,00	9,51
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22/07/2031	01/01/2031	23/06/2030	23/12/2029	26/06/2029	03/01/2029	15/07/2028	31/01/2028
		Amort. final	Años	Fecha	15,26	14,76	14,26	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76
		Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	16,32	15,80	15,26	14,71	14,19	13,68	13,21	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13/11/2033	07/05/2033	22/10/2032	05/04/2032	27/09/2031	27/03/2031	05/10/2030	22/04/2030
		Amort. final	Años	Fecha	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01
		Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	19,99	19,46	18,97	18,48	18,00	17,52	17,04	16,57
		Vida media	Años	Fecha	13/07/2037	04/01/2037	06/07/2036	10/01/2036	19/07/2035	25/01/2035	05/08/2034	13/02/2034
		Amort. final	Años	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50
		Vida media	Años	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		Amort. final	Años	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	83,16%	449.326.349,06	17,59%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	82,31%	444.751.649,06		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	0,85%	4.574.700,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	5,64%	30.500.000,00	11,70%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,50%	18.900.000,00	8,04%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,42%	18.500.000,00	4,47%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,28%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		540.326.349,06			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,47%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		8.659	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		539.464.950,26	1.850.138.299,98	
Medio		62.301,07	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		684.942,77	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,81%	4,59%	
Mínimo		0,29%	2,58%	
Máximo		2,94%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		180	265	
Mínimo		01/08/2017	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,31%	0,28%	0,28%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,08%	3,64%	3,34%	3,30%	5,87%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.445.832,73	-0,330%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		276.853,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.422,92	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,61	7,01	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,26	15,65	1,75	16,46
20,01 - 30%	13,54	25,41	4,40	25,59
30,01 - 40%	23,50	35,30	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,56	45,38	11,80	45,43
50,01 - 60%	17,61	54,24	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,94	64,10	29,24	65,76
70,01 - 80%	1,92	72,98	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,07	81,64	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	39,89		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	82,42		99,81	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,90%	7,89%
Aragón	0,93%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,77%	4,77%
Cantabria	0,20%	0,16%
Castilla y León	2,92%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,16%
Cataluña	11,07%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,44%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,31%	1,44%
Islas Baleares	6,12%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,48%	7,90%
Murcia	2,26%	2,29%
Navarra	4,07%	4,38%
País Vasco	2,01%	1,57%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	Deuda total	%
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	284	93.987,15	10.851,97	0,00	104.839,12	0,94	21.256.236,46	30,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	52.348,02	6.484,88	0,00	58.832,90	0,53	5.057.973,23	7,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	68.160,88	6.081,54	0,00	74.242,42	0,67	2.713.867,87	4,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	47.398,92	5.913,84	0,00	53.312,76	0,48	1.820.812,32	2,69
De > 6 a < 12 Meses	21	113.033,08	10.263,35	0,00	123.296,43	1,11	1.418.516,14	2,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	173.372,73	23.240,85	0,00	196.613,58	1,77	1.963.139,18	3,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	211.021,76	31.450,84	0,00	242.472,60	2,18	1.529.847,82	2,55
De ≥ 24 a < 36 Meses	300	8.130.381,03	2.154.398,74	0,00	10.284.779,77	92,34	22.654.822,54	47,36
Subtotal	778	8.889.703,57	2.248.686,01	0,00	11.138.389,58	100,00	58.415.215,56	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	58.770,71	0,00	0,00	58.770,71	1,20	0,00	60,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	46.561,46	77,93	0,00	46.639,39	0,95	0,00	31,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	224.378,00	983,18	0,00	225.361,18	4,60	0,00	19,18
De > 6 a < 12 Meses	8	355.182,31	3.138,45	0,00	358.320,76	7,31	0,00	15,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	232.770,41	2.676,81	0,00	235.447,22	4,80	0,00	15,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	74.241,15	1.826,22	0,00	76.067,37	1,55	0,00	22,50
De ≥ 24 a < 36 Meses	81	3.708.438,67	193.901,80	0,00	3.902.340,47	79,59	0,00	21,41
Subtotal	108	4.700.342,71	202.604,39	0,00	4.902.947,10	100,00	4.902.947,10	20,59
Total	886	13.590.046,28	2.451.290,40	0,00	16.041.336,68		58.415.215,56	38,04