

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

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 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	35.244,91 416.630.081,11 35,24%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/07/2018 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) Aa3sf	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% 23/07/2018 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) 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	0,0020% 23/07/2018 0,505556 Bruto 0,409500 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	0,2520% 23/07/2018 63,700000 Bruto 51,597000 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	3,6720% 23/07/2018 928,200000 Bruto 751,842000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		493.144.456,86	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	4,47	4,25	3,98	3,79	3,61	3,37	3,21	3,06	
		Amort. final	Fecha	11/10/2022	23/07/2022	14/04/2022	04/02/2022	01/12/2021	05/09/2021	09/07/2021	15/05/2021	
			Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,23	4,95	4,68	4,44	4,22	4,02	3,83	3,66	
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	02/04/2023	27/12/2022	30/09/2022	12/07/2022	29/04/2022	19/02/2022	19/12/2021	
			Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
			Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,82	13,26	12,76	12,29	11,84	11,40	10,96	10,55	
		Amort. final	Fecha	12/02/2032	25/07/2031	21/01/2031	02/08/2030	20/02/2030	12/09/2029	06/04/2029	05/11/2028	
			Años	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,76	11,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
			Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	15,08	14,57	14,05	13,55	13,06	12,63	12,20	
		Amort. final	Fecha	14/11/2033	17/05/2033	12/11/2032	07/05/2032	07/11/2031	17/05/2031	06/12/2030	02/07/2030	
			Años	16,78	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	14,01	13,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	22/07/2025	22/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	22/10/2023	22/07/2023	23/04/2023	
			Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,75	18,27	17,81	17,35	16,90	16,44	15,99	
		Amort. final	Fecha	20/07/2037	18/01/2037	27/07/2036	08/02/2036	24/08/2035	11/03/2035	27/09/2034	16/04/2034	
			Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
			Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
		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	
			Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	

* 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	84,48%	416.630.081,11	16,09%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	84,48%	416.630.081,11		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,25%	16.014.375,75	12,68%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,83%	18.900.000,00	8,66%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,75%	18.500.000,00	4,72%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,68%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		493.144.456,86			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,72%	22.208.724,46		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		39.075.621,99	-0,328%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		285.907,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.717,03	
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: 30/06/2018
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	8.221	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	480.450.336,31	1.850.138.299,98
Medio	58.441,84	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	651.891,13	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	2,85%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	265
Mínimo	01/07/2018	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%	3,19	6,76	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,48	15,44	1,75	16,46
20,01 - 30%	15,74	25,60	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,96	35,03	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,58	45,01	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,08	54,01	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,08	64,83	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,86	73,59	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,03	80,22	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		38,15		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		80,22		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,30%	0,31%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,52%	3,54%	3,60%	3,48%	5,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,12%	7,89%
Aragón	0,94%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,71%	4,77%
Cantabria	0,21%	0,16%
Castilla y León	2,91%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,16%
Cataluña	11,28%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,13%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,54%	7,90%
Murcia	2,30%	2,29%
Navarra	3,97%	4,38%
País Vasco	2,03%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	171	60.982,06	6.052,76	0,00	67.034,82	0,55	11.278.721,97	11.345.756,79	19,54	33,59
De > 1 a = 2 Meses	58	71.549,45	5.549,56	0,00	77.099,01	0,63	4.448.234,28	4.525.333,29	7,79	29,82
De > 2 a = 3 Meses	26	27.241,84	2.734,80	0,00	29.976,64	0,25	1.499.673,73	1.529.650,37	2,63	27,14
De > 3 a = 6 Meses	32	65.363,47	7.993,45	0,00	73.356,92	0,60	2.396.755,53	2.470.112,45	4,25	34,28
De > 6 a < 12 Meses	33	126.855,96	15.281,13	0,00	142.137,09	1,17	2.444.231,78	2.586.368,87	4,45	36,43
De = 12 a < 18 Meses	27	166.078,70	16.332,11	0,00	182.410,81	1,50	1.544.815,03	1.727.225,84	2,97	34,96
De = 18 a < 24 Meses	17	208.752,09	22.239,28	0,00	230.991,37	1,90	1.194.701,51	1.425.692,88	2,46	32,83
De = 2 Años	294	9.179.781,01	2.169.204,84	0,00	11.348.985,85	93,39	21.112.503,53	32.461.489,38	55,90	48,80
Subtotal	658	9.906.604,58	2.245.387,93	0,00	12.151.992,51	100,00	45.919.637,36	58.071.629,87	100,00	40,13
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a = 1 Mes	1	56.603,09	0,00	0,00	56.603,09	1,17	0,00	56.603,09	1,17	58,26
De > 6 a < 12 Meses	1	21.363,89	183,34	0,00	21.547,23	0,45	0,00	21.547,23	0,45	7,34
De = 12 a < 18 Meses	10	327.227,30	3.209,19	0,00	330.436,49	6,84	0,00	330.436,49	6,84	19,79
De = 18 a < 24 Meses	8	326.151,02	5.974,38	0,00	332.125,40	6,88	0,00	332.125,40	6,88	12,26
De = 2 Años	87	3.870.551,85	218.506,91	0,00	4.089.058,76	84,66	0,00	4.089.058,76	84,66	21,87
Subtotal	107	4.601.897,15	227.873,82	0,00	4.829.770,97	100,00	0,00	4.829.770,97	100,00	20,58
Total	765	14.508.501,73	2.473.261,75	0,00	16.981.763,48		45.919.637,36	62.901.400,84		37,41