

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	23/04/2020	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	26.975,35 318.875.612,35 26,98%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa2 (sf)	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	23/04/2020	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa3 (sf)	AAA Aaa	
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	41.329,11 12.605.378,55 41,33%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2020 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 Ba1 (sf)	AA Aa3	
Serie C ES0361797048	04/05/2007 189		100.000,00 18.900.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,330% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2020 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 B2 (sf)	A+ A3	
Serie D ES0361797055	04/05/2007 185		100.000,00 18.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,580% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1880% 23/04/2020 47,522222 Bruto 38,493000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ca (sf)	BBB+ Baa3	
Serie E ES0361797063	04/05/2007 231		100.000,00 23.100.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6080% 23/04/2020 912,022222 Bruto 738,738000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsf C (sf)	CCC Caa3	
Total			391.980.990,90 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)

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	3,71	3,52	3,33	3,15	2,98	2,82	2,67	2,51		
		Fecha	09/10/2023	29/07/2023	22/05/2023	18/03/2023	15/01/2023	17/11/2022	21/09/2022	28/07/2022		
		Amort. final	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	4,72	4,47	4,23	4,02	3,81	3,63	3,46	3,30		
		Fecha	12/10/2024	10/07/2024	15/04/2024	27/01/2024	15/11/2023	08/09/2023	08/07/2023	11/05/2023		
		Amort. final	23/07/2031	23/01/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/07/2029	23/01/2029	23/10/2028		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,25	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
		Amort. final	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	12,12	11,62	11,17	10,75	10,36	9,98	9,61	9,25		
		Fecha	02/03/2032	02/09/2031	21/03/2031	20/10/2030	01/06/2030	13/01/2030	01/09/2029	22/04/2029		
		Amort. final	23/07/2032	23/04/2032	23/01/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/07/2030	23/04/2030	23/10/2029		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,25	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
		Amort. final	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	13,75	13,30	12,84	12,38	11,94	11,52	11,12	10,74		
		Fecha	19/10/2033	09/05/2033	22/11/2032	08/06/2032	30/12/2031	27/07/2031	03/03/2031	15/10/2030		
		Amort. final	23/10/2034	23/07/2034	23/01/2034	23/10/2033	23/04/2033	23/10/2032	23/07/2032	23/01/2032		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,25	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
		Amort. final	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	17,46	17,00	16,55	16,13	15,70	15,29	14,89	14,48		
		Fecha	04/07/2037	16/01/2037	08/08/2036	05/03/2036	03/10/2035	05/06/2035	08/12/2034	13/07/2034		
		Amort. final	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046	23/10/2046		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,88	2,75	2,63	2,50	2,38	2,25	2,13	2,00		
		Fecha	07/12/2022	23/10/2022	08/09/2022	24/07/2022	08/06/2022	23/04/2022	09/03/2022	22/01/2022		
		Amort. final	23/07/2025	23/04/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Años	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51		
		Fecha	23/07/2033	23/07/2033	23/07/2033	23/07/2033	23/07/2033	23/07/2033	23/07/2033	23/07/2033		
		Amort. final	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	81,35%	318.875.612,35	19,82%	95,14%	1.782.100.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie A2	81,35%	318.875.612,35		63,11%	1.182.100.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00
Serie B	3,22%	12.605.378,55	16,40%	1,63%	30.500.000,00
Serie C	4,82%	18.900.000,00	11,28%	1,01%	18.900.000,00
Serie D	4,72%	18.500.000,00	6,26%	0,99%	18.500.000,00
Serie E	5,89%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00
Emisión de Bonos		391.980.990,90			1.873.100.000,00
Fondo de Reserva	6,26%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.711.552,75	-0,181%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	422.682,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.990,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	7.185	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	379.762.387,31	1.850.138.299,98
Medio	52.854,89	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	461.819,28	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	4,59%
Mínimo	0,09%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	162	265
Mínimo	01/03/2020	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	6,24	0,16	7,81
10,01 - 20%	10,09	15,78	1,75	16,46
20,01 - 30%	21,66	25,28	4,40	25,59
30,01 - 40%	26,77	35,25	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,30	44,66	11,80	45,43
50,01 - 60%	7,66	53,98	16,92	55,29
60,01 - 70%	3,02	63,50	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,22	72,47	21,56	75,44
80,01 - 90%			3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	35,11			60,38
Mínimo	0,00			0,01
Máximo	76,15			99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,43%	0,39%	0,35%	0,47%
Tasa anual equivalente	7,52%	5,04%	4,61%	4,06%	5,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,48%	7,89%
Aragón	1,01%	0,78%
Asturias	0,50%	0,38%
Canarias	4,51%	4,77%
Cantabria	0,23%	0,16%
Castilla y León	2,72%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,30%	2,16%
Cataluña	11,66%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	43,80%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,24%	1,44%
Islas Baleares	5,81%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,80%	7,90%
Murcia	2,20%	2,29%
Navarra	3,81%	4,38%
Pais Vasco	2,14%	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	225	73.338,42	6.229,17	17.852,87	97.420,46	0,71	13.064.598,48	13.162.018,94	24,60	28,51
De > 1 a = 2 Meses	53	48.071,90	3.098,32	0,00	51.170,22	0,37	2.894.032,60	2.945.202,82	5,50	28,67
De > 2 a = 3 Meses	23	31.566,44	2.614,16	0,00	34.180,60	0,25	1.621.625,06	1.655.805,66	3,09	33,47
De > 3 a = 6 Meses	22	57.638,44	4.808,65	0,00	62.447,09	0,46	1.306.124,71	1.368.571,80	2,56	28,63
De > 6 a < 12 Meses	30	121.007,89	12.744,54	0,00	133.752,43	0,98	1.866.348,81	2.000.101,24	3,74	32,54
De = 12 a < 18 Meses	18	100.045,03	9.935,35	0,00	109.980,38	0,80	976.570,46	1.086.550,84	2,03	34,94
De = 18 a < 24 Meses	13	108.991,08	10.044,07	694,22	119.729,37	0,87	521.989,46	641.718,83	1,20	33,88
De ≥ 2 Años	285	10.921.218,39	2.141.350,61	17.027,82	13.079.596,82	95,55	17.564.565,61	30.644.162,43	57,27	46,83
Subtotal	669	11.461.877,59	2.190.824,87	35.574,91	13.688.277,37	100,00	39.815.855,19	53.504.132,56	100,00	37,48
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	52.620,11	0,00	0,00	52.620,11	1,06	0,00	52.620,11	1,06	54,16
De ≥ 2 Años	105	4.630.773,49	282.919,44	0,00	4.913.692,93	98,94	0,00	4.913.692,93	98,94	21,24
Subtotal	106	4.683.393,60	282.919,44	0,00	4.966.313,04	100,00	0,00	4.966.313,04	100,00	21,38
Total	775	16.145.271,19	2.473.744,31	35.574,91	18.654.590,41		39.815.855,19	58.470.445,60		