

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 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	37.605,21 444.531.187,41 37,61%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2018 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	1.304,47 3.913.410,00 1,30%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2018 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	54.309,60 16.564.428,00 54,31%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/01/2018 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	0,0010% 23/01/2018 0,255556 Bruto 0,207000 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	0,2510% 23/01/2018 64,144444 Bruto 51,957000 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	3,6710% 23/01/2018 938,144444 Bruto 759,897000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		525.509.025,41	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	4,71	4,48	4,20	4,00	3,75	3,58	3,41	3,26
		Fecha	09/07/2022	16/04/2022	03/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	21/05/2021	22/03/2021	24/01/2021	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,12	4,85	4,60	4,36	4,15	3,96	3,78
		Fecha	26/03/2023	06/12/2022	27/08/2022	27/05/2022	03/03/2022	16/12/2021	06/10/2021	01/08/2021	
		Amort. final	Años	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76	10,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	23/04/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2028	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,31	13,73	13,21	12,73	12,26	11,80	11,35	10,90
		Fecha	08/02/2032	14/07/2031	04/01/2031	12/07/2030	24/01/2030	09/08/2029	23/02/2029	13/09/2028	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	15,57	15,04	14,51	13,99	13,50	13,04	12,60
		Fecha	17/11/2033	15/05/2033	03/11/2032	23/04/2032	17/10/2031	21/04/2031	03/11/2030	26/05/2030	
		Amort. final	Años	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	19,24	18,74	18,27	17,79	17,33	16,86	16,40
		Fecha	18/07/2037	12/01/2037	16/07/2036	23/01/2036	04/08/2035	15/02/2035	29/08/2034	12/03/2034	
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		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	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02

* 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%.

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	85,34%	448.444.597,41	15,34%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	84,59%	444.531.187,41		63,11%	1.182.100.000,00	
Serie A3	0,74%	3.913.410,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,15%	16.564.428,00	12,04%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,60%	18.900.000,00	8,28%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,52%	18.500.000,00	4,60%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,40%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		525.509.025,41			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	9,05%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		8.460	17.104	
Principal				
Pendiente vencimiento		512.608.267,35	1.850.138.299,98	
Medio		60.591,99	108.169,92	
Mínimo		0,00	16,40	
Máximo		669.967,47	963.535,82	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,76%	4,59%	
Mínimo		0,27%	2,58%	
Máximo		3,42%	6,92%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		177	265	
Mínimo		01/01/2018	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,31%	0,28%	0,28%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,34%	3,68%	3,35%	3,33%	5,77%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		40.999.415,51	-0,330%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		707.205,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.846,22	
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%	2,81	6,84	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,61	15,52	1,75	16,46
20,01 - 30%	14,14	25,50	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,44	35,10	7,37	35,54
40,01 - 50%	28,14	45,31	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,68	54,18	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,97	64,54	29,24	65,76
70,01 - 80%	1,14	73,41	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,07	80,62	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		39,06		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		81,43		99,81

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,00%	7,89%
Aragón	0,94%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,75%	4,77%
Cantabria	0,20%	0,16%
Castilla y León	2,93%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,16%
Cataluña	11,19%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,19%	46,42%
Extremadura	0,48%	0,35%
Galicia	1,30%	1,44%
Islas Baleares	6,08%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,55%	7,90%
Murcia	2,27%	2,29%
Navarra	4,02%	4,38%
País Vasco	2,02%	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	193	71.166,82	7.095,86	0,00	78.262,68	0,67	12.665.772,59	21,35	30,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	42.227,00	4.838,94	0,00	47.065,94	0,40	3.766.557,86	6,39	35,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	43.282,93	6.159,83	0,00	49.442,76	0,42	2.764.203,71	4,71	33,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	54.581,73	6.116,22	0,00	60.697,95	0,52	1.971.212,61	3,30	38,33
De > 6 a < 12 Meses	35	134.958,60	15.456,69	0,00	150.415,29	1,29	2.279.298,80	4,07	35,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	150.837,84	16.347,75	0,00	167.185,59	1,43	1.152.107,91	2,21	33,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	190.702,17	22.550,52	0,00	213.252,69	1,82	1.224.447,20	2,41	35,25
De ≥ 24 Meses	303	8.726.582,93	2.195.897,90	0,00	10.922.480,83	93,44	22.232.331,56	55,55	49,56
Subtotal	684	9.414.340,02	2.274.463,71	0,00	11.688.803,73	100,00	47.995.932,24	100,00	40,37
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	57.792,65	0,00	0,00	57.792,65	1,20	0,00	1,20	59,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	21.363,89	99,34	0,00	21.463,23	0,45	0,00	0,45	7,31
De > 6 a < 12 Meses	10	327.227,30	2.140,89	0,00	329.368,19	6,84	0,00	6,84	19,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	326.151,02	4.553,43	0,00	330.704,45	6,87	0,00	6,87	12,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	205.513,86	3.048,16	0,00	208.562,02	4,33	0,00	4,33	26,77
De ≥ 24 Meses	82	3.665.037,99	202.974,91	0,00	3.868.012,90	80,32	0,00	80,32	21,59
Subtotal	107	4.603.086,71	212.816,73	0,00	4.815.903,44	100,00	0,00	100,00	20,53
Total	791	14.017.426,73	2.487.280,44	0,00	16.504.707,17		47.995.932,24	64.500.639,41	37,65