

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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
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	36.571,46 432.311.228,66 36,57%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2018 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	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% 23/04/2018 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% 23/04/2018 0,500000 Bruto 0,405000 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	0,2520% 23/04/2018 63,000000 Bruto 51,030000 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	3,6720% 23/04/2018 918,000000 Bruto 743,580000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CCC Caa3
Total		508.825.604,41	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	4,57	4,34	4,06	3,86	3,60	3,43	3,26	3,11	
		Amort. final	Fecha	18/08/2022	26/05/2022	11/02/2022	30/11/2021	29/08/2021	26/06/2021	27/04/2021	01/03/2021	
			Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	5,00	4,73	4,47	4,24	4,02	3,83	3,65	
		Amort. final	Fecha	14/05/2023	23/01/2023	14/10/2022	13/07/2022	19/04/2022	30/01/2022	20/11/2021	15/09/2021	
			Años	13,25	12,76	12,25	12,01	11,50	11,01	10,50	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	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	
			Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,07	13,50	12,97	12,49	12,03	11,57	11,12	10,68	
		Amort. final	Fecha	13/02/2032	20/07/2031	10/01/2031	19/07/2030	31/01/2030	17/08/2029	05/03/2029	25/09/2028	
			Años	14,76	14,26	13,76	13,25	12,76	12,25	11,76	11,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	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	
			Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	15,31	14,79	14,26	13,74	13,25	12,79	12,36	
		Amort. final	Fecha	13/11/2033	12/05/2033	02/11/2032	23/04/2032	18/10/2031	22/04/2031	05/11/2030	30/05/2030	
			Años	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	Fecha	22/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
			Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,49	18,98	18,49	18,01	17,54	17,08	16,62	16,15	
		Amort. final	Fecha	16/07/2037	10/01/2037	16/07/2036	24/01/2036	05/08/2035	16/02/2035	31/08/2034	16/03/2034	
			Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	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	
			Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		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	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	

* 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	% MC	A la emisión		
Clase A	84,96%	432.311.228,66	15,66%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie A2	84,96%	432.311.228,66	63,11%	1.182.100.000,00		
Serie A3	0,00%	0,00		16,02%	300.000.000,00	
Serie B	3,15%	16.014.375,75	12,36%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	3,71%	18.900.000,00	8,47%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	3,64%	18.500.000,00	4,66%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	4,54%	23.100.000,00		1,23%	23.100.000,00	
Emisión de Bonos		508.825.604,41			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,66%	22.631.138,33		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.630.876,12	-0,328%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		406.239,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.808,37	
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: 31/01/2018
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.420	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	507.231.093,89	1.850.138.299,98
Medio	60.241,22	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	666.957,86	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	265
Mínimo	01/02/2018	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%	2,88	6,85	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,64	15,53	1,75	16,46
20,01 - 30%	14,35	25,55	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,47	35,07	7,37	35,54
40,01 - 50%	28,23	45,26	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,47	54,18	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,83	64,59	29,24	65,76
70,01 - 80%	1,09	73,60	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,05	80,75	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		38,90		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		81,23		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,30%	0,28%	0,28%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,25%	3,51%	3,33%	3,32%	5,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,04%	7,89%
Aragón	0,95%	0,78%
Asturias	0,46%	0,38%
Canarias	4,72%	4,77%
Cantabria	0,20%	0,16%
Castilla y León	2,91%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,16%
Cataluña	11,18%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,17%	46,42%
Extremadura	0,49%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,09%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,57%	7,90%
Murcia	2,28%	2,29%
Navarra	4,03%	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	251	88.033,08	9.501,14	0,00	97.534,22	0,83	18.043.776,98	18.141.311,20	27,72	32,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	49.547,85	4.841,84	0,00	54.389,69	0,46	3.993.857,89	4.048.247,58	6,19	33,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	40.814,84	5.447,51	0,00	46.262,35	0,39	2.540.705,10	2.586.967,45	3,95	32,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	61.938,05	7.186,29	0,00	69.124,34	0,58	2.282.100,50	2.351.224,84	3,59	36,95
De > 6 a < 12 Meses	34	122.251,11	13.041,03	0,00	135.292,14	1,14	1.950.773,81	2.086.065,95	3,19	35,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	155.931,26	15.205,61	0,00	171.136,87	1,45	1.267.886,27	1.439.023,14	2,20	34,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	187.672,62	25.112,54	0,00	212.785,16	1,80	1.491.626,37	1.704.411,53	2,60	34,62
De ≥ 2 Años	302	8.839.682,20	2.193.837,91	0,00	11.033.520,11	93,35	22.059.400,81	33.092.920,92	50,56	49,44
Subtotal	750	9.545.871,01	2.274.173,87	0,00	11.820.044,88	100,00	53.630.127,73	65.450.172,61	100,00	40,05
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	57.596,78	0,00	0,00	57.596,78	1,20	0,00	57.596,78	1,20	59,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	21.363,89	113,84	0,00	21.477,73	0,45	0,00	21.477,73	0,45	7,32
De > 6 a < 12 Meses	8	270.939,46	2.183,59	0,00	273.123,05	5,67	0,00	273.123,05	5,67	20,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	355.182,31	4.625,97	0,00	359.808,28	7,47	0,00	359.808,28	7,47	15,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	232.770,41	3.480,78	0,00	236.251,19	4,90	0,00	236.251,19	4,90	15,78
De ≥ 2 Años	82	3.665.037,99	205.038,07	0,00	3.870.076,06	80,32	0,00	3.870.076,06	80,32	21,60
Subtotal	107	4.602.890,84	215.442,25	0,00	4.818.333,09	100,00	0,00	4.818.333,09	100,00	20,54
Total	857	14.148.761,85	2.489.616,12	0,00	16.638.377,97		53.630.127,73	70.268.505,70		37,60