

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

Depositorio 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	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% 23/04/2018 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	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% 23/04/2018 63,000000 Bruto 51,030000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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% 23/04/2018 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	
		Vida media	Años	18/08/2022	27/05/2022	14/02/2022	04/12/2021	03/09/2021	02/07/2021	04/05/2021	09/03/2021	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	5,01	4,74	4,49	4,26	4,05	3,85	3,67	
		Amort. final	Fecha	14/05/2023	25/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	25/04/2022	07/02/2022	29/11/2021	25/09/2021	
		Amort. final	Años	13,25	12,76	12,25	12,01	11,50	11,01	10,50	10,01	
		Fecha	23/04/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2028		
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	
	Sin 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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,07	13,50	12,98	12,50	12,04	11,59	11,14	10,70	
		Amort. final	Fecha	14/02/2032	22/07/2031	14/01/2031	23/07/2030	05/02/2030	23/08/2029	12/03/2029	04/10/2028	
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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	15,32	14,79	14,27	13,76	13,27	12,81	12,38	
		Amort. final	Fecha	14/11/2033	14/05/2033	04/11/2032	26/04/2032	22/10/2031	28/04/2031	12/11/2030	07/06/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,50	
		Amort. final	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	
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	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	22/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	18,99	18,50	18,02	17,56	17,09	16,63	16,17	
		Amort. final	Fecha	18/07/2037	13/01/2037	19/07/2036	27/01/2036	10/08/2035	21/02/2035	06/09/2034	23/03/2034	
	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	
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	
	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	
	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	

* 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		33.976.131,69	-0,328%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		435.865,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.767,80	
Pasivo	Disponibile	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: 28/02/2018
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	8.384	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	501.807.648,59	1.850.138.299,98
Medio	59.853,01	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	663.947,00	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	265
Mínimo	01/03/2018	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%	2,98	6,86	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,56	15,53	1,75	16,46
20,01 - 30%	14,66	25,58	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,47	35,05	7,37	35,54
40,01 - 50%	28,28	45,21	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,33	54,19	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,65	64,68	29,24	65,76
70,01 - 80%	1,05	73,72	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,03	81,03	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		38,76		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		81,03		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,29%	0,31%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,84%	3,48%	3,65%	3,42%	5,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,05%	7,89%
Aragón	0,95%	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	2,28%	2,16%
Cataluña	11,19%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,15%	46,42%
Extremadura	0,49%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,12%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,57%	7,90%
Murcia	2,28%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	259	95.116,39	9.720,24	0,00	104.836,63	0,87	18.238.879,56	18.343.716,19	27,56	32,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	57.485,70	4.850,43	0,00	62.336,13	0,52	4.499.938,76	4.562.274,89	6,85	28,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	47.443,65	5.777,21	0,00	53.220,86	0,44	2.850.053,57	2.903.274,43	4,36	34,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	75.368,53	8.582,79	0,00	83.951,32	0,70	2.456.887,80	2.540.839,12	3,82	35,78
De > 6 a < 12 Meses	35	142.915,46	15.521,49	0,00	158.436,95	1,32	2.204.129,78	2.362.566,73	3,55	36,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	127.620,54	9.859,52	0,00	137.480,06	1,15	857.178,32	994.658,38	1,49	32,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	182.311,56	24.440,38	0,00	206.751,94	1,72	1.475.550,08	1.682.302,02	2,53	36,69
De ≥ 2 Años	304	8.992.081,24	2.207.420,96	0,00	11.199.502,20	93,28	21.968.703,45	33.168.205,65	49,83	49,20
Subtotal	774	9.720.343,07	2.286.173,02	0,00	12.006.516,09	100,00	54.551.321,32	66.557.837,41	100,00	39,00
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	57.398,18	0,00	0,00	57.398,18	1,19	0,00	57.398,18	1,19	59,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	21.363,89	128,14	0,00	21.492,03	0,45	0,00	21.492,03	0,45	7,32
De > 6 a < 12 Meses	7	215.189,18	1.730,99	0,00	216.920,17	4,50	0,00	216.920,17	4,50	21,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	261.781,28	3.396,17	0,00	265.177,45	5,50	0,00	265.177,45	5,50	14,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	362.393,70	5.186,85	0,00	367.580,55	7,63	0,00	367.580,55	7,63	16,70
De ≥ 2 Años	83	3.684.566,01	207.560,10	0,00	3.892.126,11	80,74	0,00	3.892.126,11	80,74	21,51
Subtotal	107	4.602.692,24	218.002,25	0,00	4.820.694,49	100,00	0,00	4.820.694,49	100,00	20,55
Total	881	14.323.035,31	2.504.175,27	0,00	16.827.210,58		54.551.321,32	71.378.531,90		36,77