

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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
BBVA
Banco Pastor

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

Depositarario Activos
Bankia

Auditores 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	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	4,48	4,25	3,97	3,77	3,59	3,34	3,18	3,02	
		Amort. final	Fecha	12/10/2022	21/07/2022	10/04/2022	28/01/2022	22/11/2021	25/08/2021	26/06/2021	30/04/2021	
			Años	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,94	4,67	4,42	4,19	3,98	3,78	3,61	
		Amort. final	Fecha	17/07/2023	30/03/2023	21/12/2022	21/09/2022	29/06/2022	13/04/2022	02/02/2022	29/11/2021	
			Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	
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	12,75	12,27	11,82	11,37	10,93	10,50	
		Amort. final	Fecha	12/02/2032	22/07/2031	17/01/2031	27/07/2030	11/02/2030	01/09/2029	24/03/2029	20/10/2028	
			Años	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	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	15,07	14,56	14,03	13,53	13,05	12,60	12,16	
		Amort. final	Fecha	14/11/2033	15/05/2033	08/11/2032	01/05/2032	22/12/2031	07/05/2031	23/11/2030	18/06/2030	
			Años	16,78	16,28	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	
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	23/04/2025	23/10/2024	22/07/2024	23/04/2024	22/10/2023	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	19,25	18,74	18,26	17,79	17,33	16,87	16,41	15,96	
		Amort. final	Fecha	18/07/2037	14/01/2037	22/07/2036	01/02/2036	16/08/2035	02/03/2035	16/09/2034	04/04/2034	
			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		28.243.042,38	-0,329%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		253.904,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.283,52	
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: 30/04/2018
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	8.312	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	490.700.415,31	1.850.138.299,98
Medio	59.035,18	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	657.921,56	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,73%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	265
Mínimo	02/05/2018	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%	3,07	6,78	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,53	15,45	1,75	16,46
20,01 - 30%	15,16	25,58	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,46	34,97	7,37	35,54
40,01 - 50%	28,17	45,06	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,27	54,11	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,33	64,76	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,97	73,57	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,03	80,62	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		38,46		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		80,62		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,34%	0,32%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,17%	3,97%	3,74%	3,55%	5,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,08%	7,89%
Aragón	0,94%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,72%	4,77%
Cantabria	0,21%	0,16%
Castilla y León	2,90%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,16%
Cataluña	11,18%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,18%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,09%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,56%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	4,01%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	238	83.027,36	8.112,40	0,00	91.139,76	0,76	16.260.036,26	16.351.176,02	25,57	33,54
De > 1 a = 2 Meses	68	64.223,61	4.879,48	0,00	69.103,09	0,58	4.612.029,68	4.681.132,77	7,32	29,92
De > 2 a = 3 Meses	30	37.189,77	4.887,61	0,00	42.077,38	0,35	2.437.215,51	2.479.292,89	3,88	32,79
De > 3 a = 6 Meses	30	63.521,09	6.460,26	0,00	69.981,35	0,58	2.042.895,50	2.112.876,85	3,30	33,64
De > 6 a < 12 Meses	42	164.813,78	18.408,56	0,00	183.222,34	1,53	2.799.872,32	2.983.094,66	4,66	36,88
De = 12 a < 18 Meses	18	121.408,77	10.908,85	0,00	132.317,62	1,10	953.326,27	1.085.643,89	1,70	33,41
De = 18 a < 24 Meses	16	190.702,81	21.366,94	0,00	212.069,75	1,77	1.340.782,66	1.552.852,41	2,43	35,03
De = 2 Años	300	9.037.575,83	2.170.002,55	0,00	11.207.578,38	93,34	21.501.807,29	32.709.385,67	51,14	49,00
Subtotal	742	9.762.463,02	2.245.026,65	0,00	12.007.489,67	100,00	51.947.965,49	63.955.455,16	100,00	39,78
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	57.000,77	0,00	0,00	57.000,77	1,18	0,00	57.000,77	1,18	58,67
De > 6 a < 12 Meses	2	67.925,35	438,86	0,00	68.364,21	1,42	0,00	68.364,21	1,42	15,42
De = 12 a < 18 Meses	12	422.807,15	5.283,14	0,00	428.090,29	8,87	0,00	428.090,29	8,87	18,53
De = 18 a < 24 Meses	7	335.793,16	4.922,85	0,00	340.716,01	7,06	0,00	340.716,01	7,06	14,77
De = 2 Años	85	3.718.768,40	212.377,57	0,00	3.931.145,97	81,47	0,00	3.931.145,97	81,47	21,48
Subtotal	107	4.602.294,83	223.022,42	0,00	4.825.317,25	100,00	0,00	4.825.317,25	100,00	20,57
Total	849	14.364.757,85	2.468.049,07	0,00	16.832.806,92		51.947.965,49	68.780.772,41		37,33