

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	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		
		Vida media	Años	4,47	4,25	3,97	3,78	3,60	3,36	3,19	3,04		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10/10/2022	21/07/2022	11/04/2022	30/01/2022	25/11/2021	29/08/2021	01/07/2021	07/05/2021		
		Amort. final	Fecha	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	5,23	4,94	4,67	4,43	4,20	4,00	3,81	3,63		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	14/07/2023	30/03/2023	22/12/2022	24/09/2022	04/07/2022	20/04/2022	09/02/2022	08/12/2021		
		Amort. final	Fecha	13,01	12,51	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	10,01		
Serie B	Con amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	13,82	13,26	12,75	12,28	11,83	11,38	10,94	10,52		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	12/02/2032	23/07/2031	18/01/2031	30/07/2030	15/02/2030	06/09/2029	30/03/2029	28/10/2028		
		Amort. final	Fecha	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,26		
Serie C	Con amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	15,51	15,08	14,56	14,04	13,54	13,06	12,61	12,18		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	14/11/2033	16/05/2033	10/11/2032	04/05/2032	02/12/2031	12/05/2031	29/11/2030	24/06/2030		
		Amort. final	Fecha	16,78	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	13,51		
Serie D	Con amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	19,25	18,75	18,27	17,80	17,34	16,88	16,43	15,98		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/07/2037	15/01/2037	24/07/2036	04/02/2036	20/08/2035	06/03/2035	21/09/2034	10/04/2034		
		Amort. final	Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52		
Serie E	Con amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	7,25	7,01	6,51	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final	Fecha	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	% MC	A la emisión		
Clase A		84,48%	416.630.081,11	16,09%	95,14%	1.782.100.000,00
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
Serie C		3,83%	18.900.000,00	8,66%	1,01%	18.900.000,00
Serie D		3,75%	18.500.000,00	4,72%	0,99%	18.500.000,00
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	33.538.795,45	-0,328%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	223.729,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.848,07		
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: 31/05/2018
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	8.269	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	486.109.312,51	1.850.138.299,98
Medio	58.786,95	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	654.906,97	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)	174	265
Mínimo	03/06/2018	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%	3,15	6,80	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,51	15,46	1,75	16,46
20,01 - 30%	15,35	25,59	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,90	35,01	7,37	35,54
40,01 - 50%	27,84	45,07	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,17	54,09	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,14	64,83	29,24	65,76
70,01 - 80%	0,92	73,57	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,03	80,42	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		38,30		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		80,42		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,28%	0,29%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	1,91%	3,28%	3,40%	3,45%	5,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,11%	7,89%
Aragón	0,94%	0,78%
Asturias	0,47%	0,38%
Canarias	4,69%	4,77%
Cantabria	0,21%	0,16%
Castilla y León	2,90%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,16%
Cataluña	11,21%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,15%	46,42%
Extremadura	0,47%	0,35%
Galicia	1,28%	1,44%
Islas Baleares	6,09%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,57%	7,90%
Murcia	2,29%	2,29%
Navarra	3,99%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	209	100.480,47	8.484,52	0,00	108.964,99	0,90	13.948.925,37	14.057.890,36	22,85	30,46
De > 1 a = 2 Meses	60	47.526,48	4.330,28	0,00	51.856,76	0,43	4.540.504,74	4.592.361,50	7,46	32,53
De > 2 a = 3 Meses	32	51.061,48	4.418,67	0,00	55.480,15	0,46	2.411.227,37	2.466.707,52	4,01	30,21
De > 3 a = 6 Meses	28	50.516,55	6.061,26	0,00	56.577,81	0,47	1.875.818,65	1.932.396,46	3,14	34,26
De > 6 a < 12 Meses	40	147.836,34	17.578,59	0,00	165.414,93	1,37	2.803.639,69	2.969.054,62	4,83	36,88
De = 12 a < 18 Meses	22	166.313,26	15.195,24	0,00	181.508,50	1,51	1.408.182,53	1.589.691,03	2,58	34,89
De = 18 a < 24 Meses	15	164.412,85	19.743,71	0,00	184.156,56	1,53	1.118.475,53	1.302.632,09	2,12	34,05
De = 2 Años	297	9.074.015,75	2.162.510,62	0,00	11.236.526,37	93,32	21.379.899,39	32.616.425,76	53,01	48,75
Subtotal	703	9.802.163,18	2.238.322,89	0,00	12.040.486,07	100,00	49.486.673,27	61.527.159,34	100,00	39,09
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a = 1 Mes	1	56.801,96	0,00	0,00	56.801,96	1,18	0,00	56.801,96	1,18	58,47
De > 6 a < 12 Meses	1	21.363,89	169,84	0,00	21.533,73	0,45	0,00	21.533,73	0,45	7,34
De = 12 a < 18 Meses	10	327.227,30	3.035,19	0,00	330.262,49	6,84	0,00	330.262,49	6,84	19,78
De = 18 a < 24 Meses	9	445.153,31	7.320,27	0,00	452.473,58	9,37	0,00	452.473,58	9,37	15,55
De = 2 Años	86	3.751.549,56	214.938,13	0,00	3.966.487,69	82,16	0,00	3.966.487,69	82,16	21,45
Subtotal	107	4.602.096,02	225.463,43	0,00	4.827.559,45	100,00	0,00	4.827.559,45	100,00	20,58
Total	810	14.404.259,20	2.463.786,32	0,00	16.868.045,52		49.486.673,27	66.354.718,79		36,68