

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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

Depositarío 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	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	
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+	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 3+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)												
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							Años	
				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	4,07	3,88	3,63	3,46	3,30	3,14	
		Fecha	16/08/2022	27/05/2022	16/02/2022	07/12/2021	07/09/2021	07/07/2021	10/05/2021	15/03/2021		
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	5,01	4,74	4,50	4,27	4,06	3,87	3,70	
		Fecha	11/05/2023	25/01/2023	19/10/2022	21/07/2022	30/04/2022	14/02/2022	06/12/2021	04/10/2021		
		Amort. final	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	
		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	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,06	13,50	12,99	12,51	12,05	11,60	11,16	10,73	
		Fecha	12/02/2032	21/07/2031	14/01/2031	12/07/2030	07/02/2030	27/08/2029	17/03/2029	11/10/2028		
		Amort. final	Años	14,76	14,26	13,76	13,25	12,76	12,25	11,76	11,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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		
		Amort. final	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	14,80	14,27	13,76	13,26	12,83	12,39	
		Fecha	13/11/2033	13/05/2033	05/11/2032	28/04/2032	25/10/2031	02/05/2031	17/11/2030	12/06/2030		
		Amort. final	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	
		Fecha	23/07/2025	23/04/2025	23/10/2024	22/07/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023		
		Amort. final	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	18,50	18,03	17,56	17,10	16,64	16,19	
		Fecha	15/07/2037	11/01/2037	18/07/2036	28/01/2036	11/08/2035	24/02/2035	10/09/2034	27/03/2034		
		Amort. final	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	
		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	7,50	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	
		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	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		% MC	
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	39.562.540,56	-0,328%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	264.468,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.065,29		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	8.344	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	496.253.669,01	1.850.138.299,98
Medio	59.474,31	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	660.934,90	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	0,74%	4,59%
Mínimo	0,21%	2,58%
Máximo	3,42%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	265
Mínimo	05/04/2018	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%	3,05	6,85	0,16	7,81
10,01 - 20%	8,59	15,55	1,75	16,46
20,01 - 30%	14,74	25,57	4,40	25,59
30,01 - 40%	24,60	34,98	7,37	35,54
40,01 - 50%	28,17	45,14	11,80	45,43
50,01 - 60%	15,39	54,16	16,92	55,29
60,01 - 70%	4,44	64,78	29,24	65,76
70,01 - 80%	1,01	73,66	21,56	75,44
80,01 - 90%	0,03	80,83	3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado	38,60		60,38	
Mínimo	0,00		0,01	
Máximo	80,83		99,81	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,31%	0,31%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,74%	3,66%	3,67%	3,39%	5,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,09%	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	2,25%	2,16%
Cataluña	11,24%	10,01%
Ceuta	0,02%	0,01%
Comunidad Valenciana	44,12%	46,42%
Extremadura	0,49%	0,35%
Galicia	1,29%	1,44%
Islas Baleares	6,07%	5,80%
La Rioja	0,31%	0,38%
Madrid	8,56%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
Impagados											
De > 0 a = 1 Mes	227	97.758,57	8.296,27	0,00	106.054,84	0,88	15.721.016,56	15.827.071,40	24,83	30,90	
De > 1 a = 2 Meses	66	46.317,30	4.407,99	0,00	50.725,29	0,42	4.255.913,61	4.306.638,90	6,76	29,13	
De > 2 a = 3 Meses	38	46.171,42	5.487,09	0,00	51.658,51	0,43	2.989.817,25	3.041.475,76	4,77	34,88	
De > 3 a = 6 Meses	28	63.091,78	7.139,29	0,00	70.231,07	0,58	2.030.353,10	2.100.584,17	3,30	33,89	
De > 6 a < 12 Meses	43	155.616,24	17.653,49	0,00	173.269,73	1,44	2.658.838,44	2.832.108,17	4,44	37,08	
De = 12 a < 18 Meses	14	108.945,41	9.008,26	0,00	117.953,67	0,98	859.181,38	977.135,05	1,53	30,98	
De = 18 a < 24 Meses	18	197.175,90	25.563,19	0,00	222.739,09	1,85	1.517.742,42	1.740.481,51	2,73	37,16	
De = 2 Años	301	9.042.498,21	2.188.853,55	0,00	11.231.351,76	93,41	21.690.443,38	32.921.795,14	51,64	48,93	
Subtotal	735	9.757.574,83	2.266.409,13	0,00	12.023.983,96	100,00	51.723.306,14	63.747.290,10	100,00	38,95	
Dudosos (subjetivos)											
De > 0 a = 1 Mes	1	57.199,51	0,00	0,00	57.199,51	1,19	0,00	57.199,51	1,19	58,88	
De > 3 a = 6 Meses	1	21.363,89	142,24	0,00	21.506,13	0,45	0,00	21.506,13	0,45	7,33	
De > 6 a < 12 Meses	5	157.066,06	1.452,87	0,00	158.518,93	3,29	0,00	158.518,93	3,29	24,77	
De = 12 a < 18 Meses	9	319.904,40	3.988,76	0,00	323.893,16	6,72	0,00	323.893,16	6,72	15,16	
De = 18 a < 24 Meses	6	328.191,31	4.556,70	0,00	332.748,01	6,90	0,00	332.748,01	6,90	16,71	
De = 2 Años	85	3.718.768,40	210.377,77	0,00	3.929.146,17	81,47	0,00	3.929.146,17	81,47	21,47	
Subtotal	107	4.602.493,57	220.518,34	0,00	4.823.011,91	100,00	0,00	4.823.011,91	100,00	20,56	
Total	842	14.360.068,40	2.486.927,47	0,00	16.846.995,87		51.723.306,14	68.570.302,01		36,64	