

MBS BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2024
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: Bancaja, Deutsche Bank, BNP Paribas, Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: Bancaja, Deutsche Bank, BNP Paribas, Societé Générale, BBVA, Banco Pastor

Agente Pago Bonos: Societé Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Societé Générale

Cuenta Amortización: Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales: Bankia

Permuta Intereses: BNP Paribas

Depositarío Activos: Bankia

Auditor Fondo: KPMG Auditores

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	100.000,00 300.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,050% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2024	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361797014	04/05/2007 11.821	10.510,99 124.250.412,79 10,51%	100.000,00 1.182.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8480% 23/10/2024 103,362740 Bruto 83,723819 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A3 ES0361797022	04/05/2007 3.000	100.000,00 300.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,170% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2024	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa3 (sf)	AAA Aaa	
Serie B ES0361797030	04/05/2007 305	41.329,11 12.605.378,55 41,33%	100.000,00 30.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9180% 23/10/2024 413,814602 Bruto 335,189828 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A2 (sf)	AA A3 Aaa	
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	4,0280% 23/10/2024 1.029,377778 Bruto 833,796000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Ba2 (sf)	A+ A3 Aaa	
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	4,2780% 23/10/2024 1.093,266667 Bruto 885,546000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Ba3 (sf)	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	7,6980% 23/10/2024 1.967,266667 Bruto 1.593,486000 Neto	23/07/2050 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsf C (sf)	CCC Caa3	
Total		197.355.791,34	1.873.100.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,25	0,34	0,43	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 *	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	18/01/2025	18/01/2025	17/01/2025	17/01/2025	17/01/2025	16/01/2025	23/10/2024	23/10/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,29	3,12	2,96	2,82	2,69	2,56	2,45	2,34	
	Amort. final	Fecha	04/11/2027	04/09/2027	09/07/2027	18/05/2027	13/02/2027	02/01/2027	25/11/2026	25/11/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/10/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,79	7,45	7,14	6,84	6,57	6,33	6,10	5,88	
	Amort. final	Fecha	06/05/2032	03/01/2032	09/09/2031	25/05/2031	15/02/2031	19/11/2030	28/08/2030	07/06/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/10/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,20	8,88	8,57	8,27	7,97	7,68	7,41	
	Amort. final	Fecha	24/01/2034	01/10/2033	07/06/2033	14/02/2033	26/10/2032	08/07/2032	25/03/2032	16/12/2031	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/10/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,39	13,02	12,67	12,33	12,01	11,69	11,39	11,09	
	Amort. final	Fecha	08/12/2037	27/07/2037	21/03/2037	17/11/2036	22/07/2036	29/03/2036	08/12/2035	21/08/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/10/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
	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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	62,96%	124.250.412,79	41,95%	95,14%	1.782.100.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie A2	62,96%	124.250.412,79	63,11%		1.182.100.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	16,02%		300.000.000,00	
Serie B	6,39%	12.605.378,55	34,72%	1,63%	30.500.000,00	3,27%
Serie C	9,58%	18.900.000,00	23,87%	1,01%	18.900.000,00	2,25%
Serie D	9,37%	18.500.000,00	13,26%	0,99%	18.500.000,00	1,25%
Serie E	11,70%	23.100.000,00			23.100.000,00	
Emisión de Bonos		197.355.791,34			1.873.100.000,00	
Fondo de Reserva	13,26%	23.100.000,00		1,25%	23.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.092.098,28	3,664%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	109.634,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.257,20		
Pasivo			
Préstamo Gastos Iniciales L/P		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2024
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
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
BNP Paribas
Société Générale
BBVA
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.417	17.104
Principal		
Pendiente vencimiento	178.956.383,95	1.850.138.299,98
Medio	40.515,37	108.169,92
Mínimo	0,00	16,40
Máximo	381.591,31	963.535,82
Interés nominal		
Medio ponderado	4,70%	4,59%
Mínimo	0,93%	2,58%
Máximo	6,62%	6,92%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	128	265
Mínimo	01/09/2024	04/05/2007
Máximo	05/01/2047	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%	7,40	6,22	0,16	7,81
10,01 - 20%	17,87	15,81	1,75	16,46
20,01 - 30%	32,92	25,06	4,40	25,59
30,01 - 40%	30,27	34,42	7,37	35,54
40,01 - 50%	9,08	44,05	11,80	45,43
50,01 - 60%	2,30	54,48	16,92	55,29
60,01 - 70%	0,17	64,61	29,24	65,76
70,01 - 80%			21,56	75,44
80,01 - 90%			3,43	84,79
90,01 - 100%			3,36	95,41
Medio ponderado		27,32		60,38
Mínimo		0,00		0,01
Máximo		65,83		99,81

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,53%	0,57%	0,66%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,52%	6,18%	6,66%	7,59%	5,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,31%	7,89%
Aragón	1,30%	0,78%
Asturias	0,50%	0,38%
Canarias	3,97%	4,77%
Cantabria	0,27%	0,16%
Castilla y León	2,64%	3,30%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,16%
Cataluña	12,47%	10,01%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	42,60%	46,42%
Extremadura	0,33%	0,35%
Galicia	1,11%	1,44%
Islas Baleares	6,30%	5,80%
La Rioja	0,38%	0,38%
Madrid	8,99%	7,90%
Murcia	1,84%	2,29%
Navarra	3,07%	4,38%
Pais Vasco	2,47%	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						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	75	20.410,93	9.232,98	47.935,50	77.579,41	0,55	2.626.087,01	2.703.666,42	9,10	18,06
De > 1 a = 2 Meses	15	13.040,75	4.552,65	1.925,99	19.519,39	0,14	758.086,23	777.605,62	2,62	18,69
De > 2 a = 3 Meses	12	13.345,02	8.874,00	0,00	22.219,02	0,16	909.243,84	931.462,86	3,14	25,99
De > 3 a = 6 Meses	21	56.327,31	17.659,80	0,00	73.987,11	0,52	909.175,93	983.163,04	3,31	18,21
De > 6 a < 12 Meses	18	50.712,61	28.194,64	0,00	78.907,25	0,56	758.443,46	837.350,71	2,82	25,17
De = 12 a < 18 Meses	17	110.711,63	77.448,40	0,00	188.160,03	1,33	1.385.142,07	1.573.302,10	5,30	34,69
De = 18 a < 24 Meses	4	20.195,67	9.705,60	3.846,67	33.747,94	0,24	130.658,12	164.406,06	0,55	37,96
De ≥ 2 Años	214	11.457.015,63	2.160.071,81	49.041,32	13.666.128,76	96,51	8.057.833,56	21.723.962,32	73,16	44,99
Subtotal	376	11.741.759,55	2.315.739,88	102.749,48	14.160.248,91	100,00	15.534.670,22	29.694.919,13	100,00	35,06
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	42.571,36	0,00	0,00	42.571,36	7,07	0,00	42.571,36	7,07	43,82
De ≥ 2 Años	8	485.507,46	73.019,58	1.183,75	559.710,79	92,93	0,00	559.710,79	92,93	30,78
Subtotal	9	528.078,82	73.019,58	1.183,75	602.282,15	100,00	0,00	602.282,15	100,00	31,44
Total	385	12.269.838,37	2.388.759,46	103.933,23	14.762.531,06		15.534.670,22	30.297.201,28		