

# FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
07/11/2005

NIF  
V84497775  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JPMorgan  
Merrill Lynch International  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
JPMorgan  
Merrill Lynch International  
Société Générale  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
Alf Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamos Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### 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 ES0339731004	10/11/2005 8.423	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	35.706,91 84.839.618,16 35,71%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7430% 25/01/2010 67,062536 Bruto 54,991280 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339731038	10/11/2005 713	100.000,00 71.300.000,00 100,00%	100.000,00 71.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,310% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0430% 25/01/2010 263,847222 Bruto 216,190722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie C ES0339731046	10/11/2005 233	100.000,00 23.300.000,00 100,00%	100.000,00 23.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3130% 25/01/2010 331,897222 Bruto 272,155722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba2	BBB+ Baa3
Serie D ES0339731053	10/11/2005 255	100.000,00 25.500.000,00 100,00%	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,350% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0830% 25/01/2010 779,313889 Bruto 639,037389 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa1	BB- Ba2
Serie E ES0339731061	10/11/2005 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7330% 25/01/2010 1.196,397222 Bruto 981,045722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		228.939.618,16 1.524.000.000,00							

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									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,97	0,85	0,83	0,72	0,70	0,69	0,67	0,57		
			Fecha	18/12/2010	11/06/2010	28/10/2010	19/09/2010	13/09/2010	09/07/2010	31/08/2010	27/07/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,11	1,02	0,95	0,88	0,83	0,78	0,74	0,70		
			Fecha	02/10/2011	01/09/2011	12/12/2010	18/11/2010	30/10/2010	10/11/2010	27/09/2010	13/09/2010		
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,56	1,31	1,31	1,07	1,07	1,07	1,07	0,81	
				Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	4,39	4,01	3,68	3,40	3,15	2,94	2,74	2,57		
			Fecha	21/05/2014	01/03/2014	09/05/2013	26/05/2013	23/02/2013	12/07/2012	28/09/2012	25/07/2012		
Serie C		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,56	1,31	1,31	1,07	1,07	1,07	1,07	0,81	
				Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,69	7,17	6,59	6,23	5,81	5,43	5,08	4,77		
			Fecha	09/08/2017	03/01/2017	09/05/2016	22/03/2016	21/10/2015	06/03/2015	29/01/2015	10/05/2014		
	Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,56	1,31	1,31	1,07	1,07	1,07	1,07	0,81	
				Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	11,66	11,00	10,40	9,84	9,32	8,83	8,37	7,94		
			Fecha	24/08/2021	29/12/2020	24/05/2020	11/02/2019	25/04/2019	29/10/2018	13/05/2018	12/08/2017		
Serie E		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,56	1,31	1,31	1,07	1,07	1,07	1,07	0,81	
				Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,33	25,33	25,33	25,33	25,33	25,33	25,33	25,33		
			Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035		

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	37,06%	84.839.618,16	70,16%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	842.300.000,00	9,61%
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	37,06%	84.839.618,16	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	31,14%	71.300.000,00	35,37%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	10,18%	23.300.000,00	24,00%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	11,14%	25.500.000,00	11,56%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	10,48%	24.000.000,00	1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		228.939.618,16		1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,56%	23.694.623,86		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		84.839.618,16		237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.496.636,11	0,739%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	244.519,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	37.533,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
07/11/2005

NIF  
V84497775

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JPMorgan  
Merrill Lynch International  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
JPMorgan  
Merrill Lynch International  
Société Générale  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.365	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	194.188.158,19	1.500.030.079,08	
Medio	142.262,39	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.556.856,59	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,84%	3,20%	
Mínimo	1,13%	2,34%	
Máximo	7,60%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	03/01/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,80%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,20%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	48,93%	59,34%	
(F) - Construcción	10,59%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	13,20%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,18%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,09%	3,15%	
(H) - Hostelería	4,12%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,57%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,85%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,52%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	0,14%	0,58%	
(B) - Pesca	0,22%	0,34%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,15%	
(M) - Educación	0,40%	0,08%	
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,03%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,81%	1,19%	1,26%	1,66%	2,01%
Tasa anual equivalente	19,70%	13,35%	14,14%	18,24%	21,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,90%	8,80%
Aragón	1,00%	0,84%
Asturias	0,00%	0,22%
Canarias	2,66%	2,42%
Castilla y León	1,31%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,77%	2,05%
Cataluña	14,56%	12,46%
Comunidad Valenciana	47,72%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	2,09%	1,23%
Islas Baleares	5,52%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,50%	8,76%
Murcia	0,41%	2,54%
Navarra	0,42%	0,16%
País Vasco	4,00%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	80	387.622,86	73.729,63	0,00	461.352,49	4,62	15.691.952,83	16.153.305,32	28,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	77.403,48	25.086,03	0,00	102.489,51	1,03	4.132.250,86	4.234.740,37	7,51	
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	324.278,23	79.882,02	0,00	404.160,25	4,05	10.528.237,68	10.932.397,93	19,38	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	69.793,04	27.333,29	0,00	97.126,33	0,97	1.907.670,16	2.004.796,49	3,55	
De > 6 a < 12 Meses	37	621.764,92	173.502,99	0,00	795.267,91	7,97	4.324.638,50	5.119.906,41	9,08	
De > 12 a < 18 Meses	39	727.314,41	217.214,96	0,00	944.529,37	9,46	3.547.444,12	4.491.973,49	7,96	
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	1.000.317,22	162.311,78	0,00	1.162.629,00	11,64	1.207.316,64	2.369.945,64	4,20	
De ≥ 2 Años	40	4.522.172,23	1.494.227,62	0,00	6.016.399,85	60,26	5.073.258,92	11.089.658,77	19,66	
Subtotal	324	7.730.666,39	2.253.288,32	0,00	9.983.954,71	100,00	46.412.769,71	56.396.724,42	100,00	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	324	7.730.666,39	2.253.288,32	0,00	9.983.954,71		46.412.769,71	56.396.724,42		