

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84947775
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)

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	28.350,64 67.361.120,64 28,35%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6820% 26/04/2010 48,874928 Bruto 40,077441 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	0,9820% 26/04/2010 248,227778 Bruto 203,546778 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	1,2520% 26/04/2010 316,477778 Bruto 259,511778 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	3,0220% 26/04/2010 763,894444 Bruto 626,393444 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	4,6720% 26/04/2010 1.180,977778 Bruto 968,401778 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		211.461.120,64 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 *	Vida media	Años	1,12	0,97	0,94	0,91	0,78	0,76	0,74	0,73		
			Fecha	16/03/2011	19/01/2011	01/09/2011	29/12/2010	11/11/2010	11/05/2010	29/10/2010	22/10/2010		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	1,38	1,25	1,15	1,06	0,99	0,93	0,87	0,82		
			Fecha	18/06/2011	05/03/2011	27/03/2011	23/02/2011	27/01/2011	01/04/2011	14/12/2010	26/11/2010		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98		
			Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	4,71	4,28	3,91	3,59	3,32	3,07	2,86	2,67		
			Fecha	14/10/2014	05/12/2014	27/12/2013	09/02/2013	25/05/2013	24/02/2013	12/09/2012	10/01/2012		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98		
			Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	8,11	7,57	7,06	6,58	6,13	5,72	5,35	5,01		
			Fecha	03/10/2018	26/08/2017	21/02/2017	30/08/2016	19/03/2016	21/10/2015	06/05/2015	02/01/2015		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98		
			Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	12,25	11,54	10,90	10,30	9,75	9,23	8,74	8,29		
			Fecha	29/04/2022	13/08/2021	20/12/2020	17/05/2020	28/10/2019	22/04/2019	27/10/2018	14/05/2018		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98		
			Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25,24	25,24	25,24	25,24	25,24	25,24	25,24	25,24		
			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	31,86%	67.361.120,64	76,13%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	842.300.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	31,86%	67.361.120,64	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	33,72%	71.300.000,00	38,10%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	11,02%	23.300.000,00	25,67%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	12,06%	25.500.000,00	12,06%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	11,35%	24.000.000,00	1,57%		24.000.000,00
Emisión de Bonos		211.461.120,64			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	12,06%	22.616.622,48		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		67.361.120,64			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	23.727.695,51	0,677%
Ppeales cobrados ptes de ingreso	754.056,73	
Ints cobrados ptes de ingreso	67.133,24	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P	745.488,07	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	1.329	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	189.684.780,75	1.500.030.079,08	
Medio	142.727,45	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.492.335,99	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,66%	3,20%	
Mínimo	1,07%	2,34%	
Máximo	6,77%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	01/02/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,62%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,38%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	48,96%	59,34%
(F) - Construcción	10,64%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	13,08%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,10%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,18%	3,15%
(H) - Hostelería	4,13%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,57%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,84%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,54%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,14%	0,58%
(B) - Pesca	0,21%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,15%
(M) - Educación	0,41%	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	0,83%	1,02%	1,00%	1,69%	1,99%
Tasa anual equivalente	9,50%	11,56%	11,32%	18,49%	21,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,02%	8,80%
Aragón	1,02%	0,84%
Asturias	0,00%	0,22%
Canarias	2,67%	2,42%
Castilla y León	1,32%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,79%	2,05%
Cataluña	14,43%	12,46%
Comunidad Valenciana	47,60%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	2,09%	1,23%
Islas Baleares	5,61%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,42%	8,76%
Murcia	0,41%	2,54%
Navarra	0,42%	0,16%
País Vasco	4,08%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	98	315.835,95	54.306,35	0,00	370.142,30	3,57	18.600.056,51	18.970.198,81	32,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	161.583,68	32.084,20	0,00	193.667,88	1,87	8.214.372,02	8.408.039,90	14,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	121.552,80	40.016,62	0,00	161.569,42	1,56	4.743.286,64	4.904.856,06	8,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	329.996,19	37.194,90	0,00	367.191,09	3,54	2.379.523,71	2.746.714,80	4,67
De > 6 a < 12 Meses	30	277.106,01	73.867,51	0,00	350.973,52	3,38	2.187.776,74	2.538.750,26	4,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	1.146.985,74	330.257,46	0,00	1.477.243,20	14,24	5.951.341,47	7.428.584,67	12,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	753.651,19	160.223,77	0,00	913.874,96	8,81	1.364.169,00	2.278.043,96	3,88
De ≥ 2 Años	43	5.004.756,99	1.531.926,64	0,00	6.536.683,63	63,03	4.949.894,38	11.486.578,01	19,55
Subtotal	345	8.111.468,55	2.259.877,45	0,00	10.371.346,00	100,00	48.390.420,47	58.761.766,47	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	345	8.111.468,55	2.259.877,45	0,00	10.371.346,00		48.390.420,47	58.761.766,47	