

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
IAIA 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 39,588692 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 201,064500 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 256,347000 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 618,754500 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 956,592000 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							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
% TACP Anual equivalente				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	1,08	1,06	0,93	0,91	0,88	0,86	0,74	0,72	
		Fecha	29/03/2011	22/03/2011	31/01/2011	24/01/2011	16/01/2011	01/08/2011	24/11/2010	18/11/2010	
		Amort. final	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Años	1,37	1,28	1,19	1,11	1,04	0,98	0,92	0,86	
		Fecha	13/07/2011	09/08/2011	05/09/2011	04/10/2011	15/03/2011	19/02/2011	17/01/2011	16/12/2010	
		Amort. final	Años	2,65	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	
		Fecha	24/07/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	
		Amort. final	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Años	4,72	4,35	3,99	3,67	3,40	3,15	2,85	2,40	
		Fecha	16/11/2014	06/07/2014	23/02/2014	31/10/2013	21/07/2013	23/04/2013	21/01/2013	20/11/2012	
		Amort. final	Años	7,16	6,66	6,16	5,65	5,40	4,91	4,65	4,40
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	
		Fecha	24/07/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	
		Amort. final	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Años	8,13	7,65	7,17	6,71	6,26	5,84	5,20	4,96	
		Fecha	15/04/2018	22/10/2017	30/04/2017	11/10/2016	06/10/2016	31/12/2015	24/11/2015	18/10/2015	
		Amort. final	Años	9,16	8,91	8,41	7,91	7,41	6,91	6,41	6,16
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	
		Fecha	24/07/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	
		Amort. final	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	
		Fecha	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	
		Fecha	24/07/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	
		Amort. final	Años	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90
	Sin amortización opcional *	Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	
		Fecha	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	29/04/2022	
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92

* 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	28.969.565,05	0,677%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	928.557,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.448,36		
Activo			
Disponibles			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	745.488,07	2,672%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.298	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	184.414.660,00	1.500.030.079,08	
Medio	142.076,01	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.492.335,99	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,50%	3,20%	
Mínimo	1,07%	2,34%	
Máximo	6,77%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	01/03/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,57%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,43%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	49,16%	59,34%
(F) - Construcción	10,76%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	12,85%	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	5,96%	3,15%
(H) - Hostelería	4,14%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,60%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,89%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,55%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,10%	0,58%
(B) - Pesca	0,21%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,15%
(M) - Educación	0,42%	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	1,31%	1,32%	1,14%	1,59%	1,97%
Tasa anual equivalente	14,60%	14,70%	12,85%	17,52%	21,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,05%	8,80%
Aragón	1,04%	0,84%
Asturias	0,22%	0,22%
Canarias	2,71%	2,42%
Castilla y León	1,33%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,80%	2,05%
Cataluña	14,62%	12,46%
Comunidad Valenciana	47,84%	51,12%
Extremadura	0,12%	0,10%
Galicia	2,13%	1,23%
Islas Baleares	5,70%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	9,96%	8,76%
Murcia	0,42%	2,54%
Navarra	0,43%	0,16%
País Vasco	3,84%	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	108	259.836,32	23.083,47	0,00	282.919,79	2,66	14.360.335,06	14.643.254,85	25,42	
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	207.763,71	60.511,29	0,00	268.275,00	2,52	11.695.187,94	11.963.462,94	20,77	
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	115.560,70	21.029,02	0,00	136.589,72	1,29	3.443.081,89	3.579.671,61	6,21	
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	326.236,92	39.340,00	0,00	365.576,92	3,44	2.619.245,27	2.984.822,19	5,18	
De > 6 a < 12 Meses	32	307.062,31	74.268,87	0,00	381.331,18	3,59	2.526.055,20	2.907.386,38	5,05	
De > 12 a < 18 Meses	47	1.225.558,31	335.106,74	0,00	1.560.665,05	14,68	5.862.906,16	7.423.571,21	12,89	
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	716.883,43	183.184,08	0,00	900.067,51	8,47	1.607.688,93	2.507.756,44	4,35	
De ≥ 2 Años	46	5.186.373,77	1.547.067,08	0,00	6.733.440,85	63,35	4.868.993,30	11.602.434,15	20,14	
Subtotal	349	8.345.275,47	2.283.590,55	0,00	10.628.866,02	100,00	46.983.493,75	57.612.359,77	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	349	8.345.275,47	2.283.590,55	0,00	10.628.866,02		46.983.493,75	57.612.359,77		