

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V8497775

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

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 márgen Fecha 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	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	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	16.962,14 40.302.044,64 16,96%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8940% 25/10/2010 38.331609 Bruto 31,048603 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	1,1940% 25/10/2010 301,816667 Bruto 244,471500 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	1,4640% 25/10/2010 370,066667 Bruto 299,754000 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	3,2340% 25/10/2010 817,483333 Bruto 662,161500 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	4,8840% 25/10/2010 1.234,566667 Bruto 999,999000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C	
Total		184.402.044,64	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
Serie A3(G)		Años	0,46	0,46	0,46	0,46	0,45	0,45	0,45	0,45	0,44
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie B		Años	0,92	0,86	0,81	0,76	0,72	0,69	0,65	0,62	
	Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	0,99	
Serie C		Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Serie D		Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Serie E		Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	

* 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	
Clase A	21,86%	40.302.044,64	89,84%	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)	21,86%	40.302.044,64	15,59%		237.600.000,00
Serie B	38,67%	71.300.000,00	45,39%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	12,64%	23.300.000,00	30,86%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	13,83%	25.500.000,00	14,96%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	13,02%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		184.402.044,64			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	14,96%	24.000.000,00		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		40.302.044,64			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.300.119,28	0,861%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	160.048,64		
Ints. cobrados ples de ingreso	21.027,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		248.495,97	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.100	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	159.211.810,99	1.500.030.079,08	
Medio	144.738,01	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.358.345,68	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	3,20%	
Mínimo	1,22%	2,34%	
Máximo	4,71%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	07/09/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,66%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,34%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	51,38%	59,34%
(F) - Construcción	11,59%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,55%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,65%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,39%	3,15%
(H) - Hostelería	4,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,64%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,56%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,00%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,11%	0,58%
(B) - Pesca	0,19%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,47%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,07%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,01%	1,17%	1,08%	1,11%	1,88%
Tasa anual equivalente	0,07%	13,19%	12,20%	12,53%	20,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,27%	8,80%
Aragón	1,12%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,83%	2,42%
Castilla y León	1,33%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,89%	2,05%
Cataluña	14,02%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,96%	51,12%
Extremadura	0,13%	0,10%
Galicia	2,10%	1,23%
Islas Baleares	6,14%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,20%	8,76%
Murcia	0,45%	2,54%
Navarra	0,45%	0,16%
Pais Vasco	4,10%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	63	76.991,44	13.156,48	0,00	90.147,92	0,93	9.867.106,26	9.957.254,18	20,54	
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	229.448,06	36.828,24	0,00	266.276,30	2,75	9.769.609,37	10.035.885,67	20,71	
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	260.562,67	32.573,40	0,00	293.136,07	3,03	6.221.376,63	6.514.512,70	13,44	
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	75.846,85	16.855,41	0,00	92.702,26	0,96	2.002.222,95	2.094.925,21	4,32	
De > 6 a < 12 Meses	18	203.373,14	58.255,76	0,00	261.628,90	2,70	2.026.790,22	2.288.419,12	4,72	
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	419.812,25	80.166,10	0,00	499.978,35	5,16	1.734.537,44	2.234.515,79	4,61	
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	1.107.602,27	370.933,47	0,00	1.478.535,74	15,27	5.039.728,37	6.518.264,11	13,45	
De ≥ 2 Años	75	4.985.014,53	1.713.576,50	0,00	6.698.591,03	69,19	2.127.391,01	8.825.982,04	18,21	
Subtotal	302	7.358.651,21	2.322.345,36	0,00	9.680.996,57	100,00	38.788.762,25	48.469.758,82	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	302	7.358.651,21	2.322.345,36	0,00	9.680.996,57		38.788.762,25	48.469.758,82		