

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

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 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	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	Amortización opcional *	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	0,47	0,47	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	
		Fecha	12/01/2011	11/01/2011	11/01/2011	10/01/2011	10/01/2011	10/01/2011	09/01/2011	09/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	1,06	0,98	0,92	0,86	0,82	0,77	0,74	0,71		
		Fecha	15/08/2011	17/07/2011	25/06/2011	04/06/2011	19/05/2011	03/05/2011	21/04/2011	10/04/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
		Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	4,06	3,73	3,44	3,20	2,98	2,80	2,63	2,48		
		Fecha	16/08/2014	17/04/2014	01/01/2014	04/10/2013	17/07/2013	11/05/2013	12/03/2013	17/01/2013		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
		Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	7,62	7,13	6,67	6,23	5,84	5,47	5,14	4,84		
		Fecha	08/03/2018	09/09/2017	24/03/2017	16/10/2016	25/05/2016	12/01/2016	13/09/2015	26/05/2015		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
		Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	11,88	11,21	10,60	10,04	9,51	9,03	8,57	8,15		
		Fecha	10/06/2022	08/10/2021	26/02/2021	05/08/2020	27/01/2020	02/08/2019	18/02/2019	16/09/2018		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
		Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52		
		Fecha	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035		

* 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	21,86%	40.302.044,64	89,84%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	55,27%	842.300.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	21,86%	40.302.044,64	15,59%	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%	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	31.104.952,78	0,861%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	262.436,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso	49.397,26	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		248.495,97

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt.sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	1.095	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	156.716.853,96	1.500.030.079,08	
Medio	143.120,41	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.358.345,68	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%	3,20%	
Mínimo	1,22%	2,34%	
Máximo	4,71%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	06/10/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,54%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,46%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	51,48%	59,34%
(F) - Construcción	11,63%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,49%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,67%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,32%	3,15%
(H) - Hostelería	4,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,62%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,53%	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	0,48%	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	0,33%	0,36%	0,95%	1,04%	1,85%
Tasa anual equivalente	3,88%	4,18%	10,84%	11,81%	20,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,34%	8,80%
Aragón	1,11%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,83%	2,42%
Castilla y León	1,32%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,90%	2,05%
Cataluña	14,15%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,79%	51,12%
Extremadura	0,13%	0,10%
Galicia	2,08%	1,23%
Islas Baleares	6,17%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,22%	8,76%
Murcia	0,45%	2,54%
Navarra	0,45%	0,16%
Pais Vasco	4,05%	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	78	240.547,78	24.124,05	0,00	264.671,83	2,77	14.059.999,27	14.324.671,10	31,58	
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	97.973,57	14.512,19	0,00	112.485,76	1,18	5.240.416,05	5.352.901,81	11,80	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	127.151,51	22.692,93	0,00	149.844,44	1,57	4.597.664,99	4.747.509,43	10,47	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	57.454,23	12.966,93	0,00	70.421,16	0,74	1.513.538,38	1.583.959,54	3,49	
De > 6 a < 12 Meses	16	185.020,93	47.105,34	0,00	232.126,27	2,43	1.607.259,90	1.839.386,17	4,05	
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	349.047,33	88.675,37	0,00	437.722,70	4,58	2.042.688,15	2.480.410,85	5,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	1.119.808,24	340.120,58	0,00	1.459.928,82	15,28	4.606.481,82	6.066.410,64	13,37	
De ≥ 2 Años	80	5.105.347,47	1.721.685,52	0,00	6.827.032,99	71,46	2.139.782,03	8.966.815,02	19,77	
Subtotal	310	7.282.351,06	2.271.882,91	0,00	9.554.233,97	100,00	35.807.830,59	45.362.064,56	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	310	7.282.351,06	2.271.882,91	0,00	9.554.233,97		35.807.830,59	45.362.064,56		