

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775

Sociedad Gestora
Europa 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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	85.972,67 724.147.799,41 85,97%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2.5800% 24/04/2006 554,523722 Bruto 471,345164 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2.6200% 24/04/2006 655,000000 Bruto 556,750000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	100.000,00 237.600.000,00 100,00%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2.5300% 24/04/2006 632,500000 Bruto 537,625000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	2.8300% 24/04/2006 707,500000 Bruto 601,375000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A
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	3,1000% 24/04/2006 775,000000 Bruto 658,750000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	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	4,8700% 24/04/2006 1.217,500000 Bruto 1.034,875000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BB- Ba2	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	6,5200% 24/04/2006 1.630,000000 Bruto 1.385,500000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		1.405.847.799,41	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 Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente									
		Amort. final	0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,06	0,90	0,87	0,86	0,84	0,83	0,81	0,79	
		Fecha	20/03/2007	20/01/2007	13/01/2007	06/01/2007	01/01/2007	26/12/2006	20/12/2006	14/12/2006	
	Sin amortización opcional *	Años	1,06	0,90	0,87	0,86	0,84	0,83	0,81	0,79	
		Fecha	24/04/2008	24/01/2008	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	
	Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,15	2,50	2,44	2,38	2,33	2,28	2,23	2,19
			Fecha	24/04/2009	28/08/2008	07/08/2008	16/07/2008	25/06/2008	07/06/2008	21/05/2008	05/05/2008
Sin amortización opcional *		Años	3,15	2,50	2,44	2,38	2,33	2,28	2,23	2,19	
		Fecha	24/04/2009	28/08/2008	07/08/2008	16/07/2008	25/06/2008	07/06/2008	21/05/2008	05/05/2008	
Serie A3(G)		Con amortización opcional *	Años	8,08	5,59	5,25	5,15	4,95	4,75	4,55	4,36
			Fecha	27/03/2014	01/10/2011	28/05/2011	24/04/2011	07/02/2011	25/11/2010	16/09/2010	09/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	8,08	5,59	5,25	5,15	4,95	4,75	4,55	4,36	
		Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,87	3,55	3,39	3,32	3,22	3,12	3,02	2,93
			Fecha	09/01/2011	15/09/2009	17/07/2009	24/06/2009	16/05/2009	10/04/2009	06/03/2009	01/02/2009
Sin amortización opcional *		Años	4,87	3,55	3,39	3,32	3,22	3,12	3,02	2,93	
		Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	4,87	3,55	3,39	3,32	3,22	3,12	3,02	2,93
			Fecha	09/01/2011	15/09/2009	17/07/2009	24/06/2009	16/05/2009	10/04/2009	06/03/2009	01/02/2009
	Sin amortización opcional *	Años	4,87	3,55	3,39	3,32	3,22	3,12	3,02	2,93	
		Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,87	3,55	3,39	3,32	3,22	3,12	3,02	2,93
			Fecha	09/01/2011	15/09/2009	17/07/2009	24/06/2009	16/05/2009	10/04/2009	06/03/2009	01/02/2009
Sin amortización opcional *		Años	4,87	3,55	3,39	3,32	3,22	3,12	3,02	2,93	
		Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	5,82	4,25	3,98	3,96	3,81	3,67	3,53	3,39
			Fecha	23/12/2011	28/05/2010	18/02/2010	11/02/2010	20/12/2009	29/10/2009	08/09/2009	19/07/2009
	Sin amortización opcional *	Años	5,82	4,25	3,98	3,96	3,81	3,67	3,53	3,39	
		Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	15,95	15,75	15,73	15,71	15,69	15,68	15,66	15,65
			Fecha	06/02/2022	26/11/2021	18/11/2021	11/11/2021	04/11/2021	29/10/2021	23/10/2021	18/10/2021
Sin amortización opcional *		Años	15,95	15,75	15,73	15,71	15,69	15,68	15,66	15,65	
		Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	

* 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%.

Información adicional

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF

G84497775

Sociedad Gestora
Europa 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

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Auditores Fondo

Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	89,75%	1.261.747.799,41	10,43%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	51,51%	724.147.799,41		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	21,34%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	16,90%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	5,07%	71.300.000,00	5,27%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	1,66%	23.300.000,00	3,58%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	1,81%	25.500.000,00	1,74%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	1,71%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		1.405.847.799,41			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	1,74%	24.000.000,00		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		237.600.000,00			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	104.828.959,93	2,520%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.405.998,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.260.455,26	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	4.721.424,87	4,520%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.850	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.292.776.188,74	1.500.030.079,08	
Medio	335.786,02	365.326,37	
Mínimo	1.531,59	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,40%	3,20%	
Mínimo	2,34%	2,34%	
Máximo	8,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	71	69	
Mínimo	02/03/2006	09/11/2005	
Máximo	04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	34,39	37,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04	0,03	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	65,58	62,91	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	57,82%	59,34%
(F) - Construcción	12,32%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	12,17%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	4,77%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,14%	3,15%
(H) - Hostelería	3,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,01%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,90%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,28%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,66%	0,58%
(B) - Pesca	0,39%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,08%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,03%	0,03%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,20%	2,93%			2,71%
Tasa anual equivalente	32,30%	30,01%			28,09%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	8,13%	8,80%
Aragón	0,55%	0,64%
Asturias	0,26%	0,22%
Canarias	2,30%	2,42%
Castilla y León	2,59%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,01%	2,05%
Cataluña	12,02%	12,46%
Comunidad Valenciana	51,60%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	1,29%	1,23%
Islas Baleares	4,55%	4,64%
La Rioja	1,40%	1,21%
Madrid	9,08%	8,76%
Murcia	2,54%	2,54%
Navarra	0,18%	0,16%
País Vasco	1,38%	1,30%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	268	2.163.510,33	334.480,10	0,00	2.497.990,43	86,05	97.619.545,16	92,93
De 1 a 2 Meses	41	159.713,42	34.363,65	0,00	194.077,07	6,69	5.139.065,08	4,89
De 2 a 3 Meses	12	29.863,40	7.495,87	0,00	37.359,27	1,29	970.470,68	0,92
De 3 a 6 Meses	3	150.586,59	23.047,14	0,00	173.633,73	5,98	1.316.178,05	1,25
Total	324	2.503.673,74	399.386,76	0,00	2.903.060,50		102.142.198,47	105.045.258,97