

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's Inicial
Serie A1 ES0339731004	10/11/2005 8.423	66.245,60 557.986.688,80 66,25%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8360% 24/07/2006 474,899985 Bruto 403,664987 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2006 "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	2,8760% 24/07/2006 726,988889 Bruto 617,940556 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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	2,7860% 24/07/2006 704,238889 Bruto 598,603056 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"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	3,0860% 24/07/2006 780,072222 Bruto 663,061389 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	3,3560% 24/07/2006 848,322222 Bruto 721,073889 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	5,1260% 24/07/2006 1.295,738889 Bruto 1.101,378056 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	6,7760% 24/07/2006 1.712,822222 Bruto 1.455,898889 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		1.239.686.688,80	1.524.000.000,00						

Aval Serie A3(G)

Estado Español
Depositarío Activos
Bancaja

Auditorés Fondo
Ernst&Young

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	% TACP							
			0,00	1,06	1,35	1,64	1,95	2,26	2,59	2,93
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	12,00	15,00	18,00	21,00	24,00	27,00	30,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,75	0,60	0,57	0,55	0,52	0,50	0,48	0,46
		Fecha 29/03/2007	03/02/2007	22/01/2007	14/01/2007	07/01/2007	30/12/2006	22/12/2006	14/12/2006	
	Amort. final	Años 1,57	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07
		Fecha 24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,75	0,60	0,57	0,55	0,52	0,50	0,48	0,46
		Fecha 29/03/2007	03/02/2007	22/01/2007	14/01/2007	07/01/2007	30/12/2006	22/12/2006	14/12/2006	
	Amort. final	Años 1,57	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07
		Fecha 24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,64	1,93	1,83	1,74	1,65	1,57	1,51	1,44
		Fecha 16/02/2009	03/06/2008	26/04/2008	25/03/2008	21/02/2008	25/01/2008	31/12/2007	06/12/2007	
	Amort. final	Años 4,57	2,82	2,57	2,32	2,32	2,07	2,07	2,07	2,07
		Fecha 24/01/2011	24/04/2009	24/01/2009	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,43	2,87	2,61	2,43	2,25	2,12	2,01	1,90
		Fecha 01/12/2010	10/05/2009	08/02/2009	02/12/2008	28/09/2008	13/08/2008	02/07/2008	25/05/2008	
	Amort. final	Años 9,32	5,57	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,32
		Fecha 24/10/2015	24/01/2012	24/04/2011	24/01/2011	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 5,04	3,34	3,08	2,83	2,63	2,46	2,31	2,18
		Fecha 13/07/2011	01/11/2009	29/07/2009	26/04/2009	14/02/2009	14/12/2008	21/10/2008	03/09/2008	
	Amort. final	Años 29,08	29,08	29,08	29,08	29,08	29,08	29,08	29,08	29,08
		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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,43	2,87	2,61	2,43	2,25	2,12	2,01	1,90
		Fecha 01/12/2010	10/05/2009	08/02/2009	02/12/2008	28/09/2008	13/08/2008	02/07/2008	25/05/2008	
	Amort. final	Años 9,32	5,57	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,32
		Fecha 24/10/2015	24/01/2012	24/04/2011	24/01/2011	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 5,66	3,58	3,16	3,01	2,71	2,56	2,40	2,25
		Fecha 25/02/2012	25/01/2010	27/08/2009	01/07/2009	16/03/2009	17/01/2009	22/11/2008	26/09/2008	
	Amort. final	Años 9,32	5,57	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,32
		Fecha 24/10/2015	24/01/2012	24/04/2011	24/01/2011	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	
Hypótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15,54	15,33	15,30	15,26	15,22	15,06	15,03	14,88
		Fecha 10/01/2022	25/10/2021	12/10/2021	29/09/2021	14/09/2021	19/07/2021	07/07/2021	13/05/2021	
	Amort. final	Años 29,08	29,08	29,08	29,08	29,08	28,84	28,84	28,59	28,59
		Fecha 24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/04/2035	24/04/2035	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%.

Información adicional

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775

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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	88,38%	1.095.586.688,80	11,85%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%
Serie A1	45,01%	557.986.688,80		55,27%	842.300.000,00	
Serie A2	24,20%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	19,17%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00	
Serie B	5,75%	71.300.000,00	5,99%	4,68%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	1,88%	23.300.000,00	4,07%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	2,06%	25.500.000,00	1,97%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	1,94%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		1.239.686.688,80			1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,97%	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		152.772.630,77	2,776%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.803.466,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		873.021,69	
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales		4.472.928,82	4,776%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.556	4.106	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.086.904.724,40	1.500.030.079,08	
Medio		305.653,75	365.326,37	
Mínimo		100,00	7,62	
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,74%	3,20%	
Mínimo		2,50%	2,34%	
Máximo		8,22%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		73	69	
Mínimo		01/07/2006	09/11/2005	
Máximo		04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		31,04	37,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,04	0,03	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		68,92	62,91	

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		55,55%	59,34%
(F) - Construcción		12,03%	12,66%
(D) - Industria manufacturera		13,48%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		5,24%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,19%	3,15%
(H) - Hostelería		3,51%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,04%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,00%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,46%	1,22%
(C) - Industrias extractivas		0,78%	0,58%
(B) - Pesca		0,41%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,17%	0,15%
(M) - Educación		0,10%	0,08%
(J) - Intermediación financiera		0,04%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,34%	2,91%	2,91%		2,84%
Tasa anual equivalente	33,44%	29,86%	29,87%		29,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,30%	8,80%
Aragón	0,49%	0,64%
Asturias	0,28%	0,22%
Canarias	2,57%	2,42%
Castilla y León	2,08%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,88%	2,05%
Cataluña	12,02%	12,46%
Comunidad Valenciana	51,79%	51,12%
Extremadura	0,13%	0,10%
Galicia	1,49%	1,23%
Islas Baleares	4,88%	4,64%
La Rioja	1,67%	1,21%
Madrid	9,57%	8,78%
Murcia	2,13%	2,54%
Navarra	0,19%	0,16%
País Vasco	1,53%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		Total	%
Hasta 1 Mes	200	488.867,59	94.646,07	0,00	583.513,66	30,55	41.740.610,13	42.324.123,79	72,96
De 1 a 2 Meses	31	752.034,09	25.023,34	0,00	777.057,43	40,69	7.590.105,16	8.367.162,59	14,42
De 2 a 3 Meses	14	37.147,27	32.501,30	0,00	69.648,57	3,65	3.180.164,03	3.249.812,60	5,60
De 3 a 6 Meses	10	51.941,78	18.325,54	0,00	70.267,32	3,68	1.369.445,94	1.439.713,26	2,48
De 6 a 12 Meses	5	349.972,20	59.346,09	0,00	409.318,29	21,43	2.217.022,69	2.626.340,98	4,53
Total	260	1.679.962,93	229.842,34	0,00	1.909.805,27		56.097.347,95	58.007.153,22	

Información adicional