

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

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	24.350,87 205.107.378,01 24,35%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8150% 24/04/2007 232,246423 Bruto 197,409460 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2007 "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	3,8550% 24/04/2007 963,750000 Bruto 819,187500 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	3,7650% 24/04/2007 941,250000 Bruto 800,062500 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	4,0650% 24/04/2007 1.016,250000 Bruto 863,812500 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	4,3350% 24/04/2007 1.083,750000 Bruto 921,187500 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	6,1050% 24/04/2007 1.526,250000 Bruto 1.297,312500 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	7,7550% 24/04/2007 1.938,750000 Bruto 1.647,937500 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		886.807.378,01	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)											
			% TACP Mensual								
			0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	
% TACP Anual equivalente			0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,28	0,28	0,27	0,27	0,27	0,27	0,26
		Amort. final	Fecha	03/07/2007	09/06/2007	08/06/2007	07/06/2007	07/06/2007	06/06/2007	05/06/2007	04/06/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,34	0,28	0,28	0,27	0,27	0,27	0,27	0,26
		Amort. final	Fecha	03/07/2007	09/06/2007	08/06/2007	07/06/2007	06/06/2007	05/06/2007	04/06/2007	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,17	1,13	1,09	1,06	1,02	0,99	0,96
		Amort. final	Fecha	17/11/2008	01/05/2008	16/04/2008	31/03/2008	19/03/2008	07/03/2008	23/02/2008	13/02/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,17	1,13	1,09	1,06	1,02	0,99	0,96
		Amort. final	Fecha	17/11/2008	01/05/2008	16/04/2008	31/03/2008	19/03/2008	07/03/2008	23/02/2008	13/02/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,19	3,21	3,01	2,81	2,75	2,57	2,39	2,34
		Amort. final	Fecha	08/05/2013	16/05/2010	02/03/2010	21/12/2009	28/11/2009	22/09/2009	18/07/2009	01/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,37	4,65	4,37	4,13	3,90	3,69	3,51	3,33
		Amort. final	Fecha	11/07/2015	21/10/2011	13/07/2011	14/04/2011	21/01/2011	06/11/2010	30/08/2010	27/06/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	1,87	1,77	1,68	1,64	1,56	1,48	1,45
		Amort. final	Fecha	30/05/2010	09/01/2009	05/12/2008	02/11/2008	19/10/2008	19/09/2008	20/08/2008	09/08/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	1,87	1,77	1,68	1,64	1,56	1,48	1,45
		Amort. final	Fecha	30/05/2010	09/01/2009	05/12/2008	02/11/2008	19/10/2008	19/09/2008	20/08/2008	09/08/2008
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	1,87	1,77	1,68	1,64	1,56	1,48	1,45
		Amort. final	Fecha	30/05/2010	09/01/2009	05/12/2008	02/11/2008	19/10/2008	19/09/2008	20/08/2008	09/08/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,07	2,41	2,29	2,18	2,08	1,98	1,90	1,82
		Amort. final	Fecha	25/03/2011	25/07/2009	11/06/2009	02/05/2009	26/03/2009	21/02/2009	21/01/2009	23/12/2008
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	1,87	1,77	1,68	1,64	1,56	1,48	1,45
		Amort. final	Fecha	30/05/2010	09/01/2009	05/12/2008	02/11/2008	19/10/2008	19/09/2008	20/08/2008	09/08/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,07	2,41	2,29	2,18	2,08	1,98	1,90	1,82
		Amort. final	Fecha	25/03/2011	25/07/2009	11/06/2009	02/05/2009	26/03/2009	21/02/2009	21/01/2009	23/12/2008
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,13	2,25	2,11	1,98	1,96	1,83	1,69	1,68
		Amort. final	Fecha	15/04/2011	29/05/2009	09/04/2009	18/02/2009	14/02/2009	26/12/2008	06/11/2008	03/11/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,63	14,62	14,61	14,60	14,46	14,45	14,44
		Amort. final	Fecha	29/11/2021	13/10/2021	08/10/2021	04/10/2021	30/09/2021	11/08/2021	06/08/2021	03/08/2021

* 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%.

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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
IAIF 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	83,75%	742.707.378,01	16,70%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	23,13%	205.107.378,01		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	33,83%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	26,79%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	8,04%	71.300.000,00	8,44%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	2,63%	23.300.000,00	5,74%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	2,88%	25.500.000,00	2,78%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	2,71%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		886.807.378,01			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	2,78%	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	79.256.717,25	3,754%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.760.339,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.110.139,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.727.440,67	5,755%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.076	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	800.144.057,53	1.500.030.079,08	
Medio	260.124,86	365.326,37	
Mínimo	0,73	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,51%	3,20%	
Mínimo	3,11%	2,34%	
Máximo	8,22%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	77	69	
Mínimo	01/03/2007	09/11/2005	
Máximo	04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	29,70%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,25%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	51,32%	59,34%	
(F) - Construcción	12,38%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	15,02%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,21%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,54%	3,15%	
(H) - Hostelería	3,91%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,41%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,37%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,30%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	0,82%	0,58%	
(B) - Pesca	0,44%	0,34%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%	
(M) - Educación	0,13%	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	2,28%	2,65%	2,12%	2,50%	2,56%
Tasa anual equivalente	24,16%	27,55%	22,67%	26,22%	26,71%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	5,80%	8,80%	
Aragón	0,62%	0,64%	
Asturias	0,28%	0,22%	
Canarias	2,27%	2,42%	
Castilla y León	1,83%	2,28%	
Castilla-La Mancha	1,92%	2,05%	
Cataluña	12,47%	12,46%	
Comunidad Valenciana	53,29%	51,12%	
Extremadura	0,10%	0,10%	
Galicia	1,20%	1,23%	
Islas Baleares	5,06%	4,64%	
La Rioja	0,97%	1,21%	
Madrid	10,33%	8,76%	
Murcia	1,84%	2,54%	
Navarra	0,16%	0,16%	
País Vasco	1,81%	1,30%	

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	227	6.034.707,19	253.988,09	0,00	6.288.695,28	74,37	57.273.618,52	63.562.313,80	75,49
De 1 a 2 Meses	38	134.716,96	23.946,57	0,00	158.663,53	1,88	5.153.518,86	5.312.182,39	6,31
De 2 a 3 Meses	12	71.649,07	10.929,94	0,00	82.579,01	0,98	1.752.450,41	1.835.029,42	2,18
De 3 a 6 Meses	13	274.204,54	96.784,13	0,00	370.988,67	4,39	6.066.935,18	6.437.923,85	7,65
De 6 a 12 Meses	14	483.277,79	176.669,14	0,00	659.946,93	7,80	3.542.502,19	4.202.449,12	4,99
De 12 a 18 Meses	7	762.117,34	132.629,86	0,00	894.747,20	10,58	1.959.081,78	2.853.828,98	3,39
Total	311	7.760.672,89	694.947,73	0,00	8.455.620,62		75.748.106,94	84.203.727,56	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final