

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

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	13.039,82 109.834.403,86 13,04%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0480% 24/07/2007 133,429234 Bruto 113,414849 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2007 "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	4,0880% 24/07/2007 1.033,355566 Bruto 878,352223 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	3,9980% 24/07/2007 1.010,605566 Bruto 859,014723 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	4,2980% 24/07/2007 1.086,438889 Bruto 923,473056 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	4,5680% 24/07/2007 1.154,688889 Bruto 981,485556 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	6,3380% 24/07/2007 1.602,105556 Bruto 1.361,789723 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	7,9880% 24/07/2007 2.019,188889 Bruto 1.716,310556 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C	
Total		791.534.403,86	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	Vida media	Años	% TACP									
				1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16		
			% TACP Anual equivalente										
			18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00			
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	
		Amort. final	Fecha	25/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	
		Amort. final	Fecha	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	
		Amort. final	Fecha	25/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	
		Amort. final	Fecha	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,94	0,91	0,88	0,86	0,83	0,81	0,79		
		Amort. final	Fecha	19/04/2008	04/07/2008	27/03/2008	17/03/2008	03/07/2008	26/02/2008	19/02/2008	02/11/2008		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24		
		Amort. final	Fecha	24/01/2009	24/01/2009	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,94	0,91	0,88	0,86	0,83	0,81	0,79		
		Amort. final	Fecha	19/04/2008	04/07/2008	27/03/2008	17/03/2008	03/07/2008	26/02/2008	19/02/2008	02/11/2008		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,84	2,65	2,59	2,41	2,23	2,19	2,14	1,97		
		Amort. final	Fecha	03/01/2010	21/12/2009	30/11/2009	24/09/2009	21/07/2009	07/06/2009	20/06/2009	19/04/2009		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	2,99	2,99	2,74	2,49	2,49	2,24	2,24		
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	24/10/2009	24/07/2009		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,97	3,75	3,55	3,36	3,19	3,04	2,89		
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	17/04/2011	26/01/2011	14/11/2010	09/08/2010	07/09/2010	05/12/2010	19/03/2010		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25		
		Amort. final	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,61	1,52	1,48	1,40	1,32	1,30	1,27	1,20		
		Amort. final	Fecha	12/06/2008	11/04/2008	22/10/2008	23/09/2008	25/08/2008	15/08/2008	08/06/2008	07/11/2008		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	2,99	2,99	2,74	2,49	2,49	2,24	2,24		
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	24/10/2009	24/07/2009		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,02	1,92	1,83	1,75	1,68	1,61	1,55		
		Amort. final	Fecha	06/12/2009	05/05/2009	31/03/2009	27/02/2009	28/01/2009	01/01/2009	12/07/2008	13/11/2008		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,00	28,00		
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/04/2035	24/04/2035		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,61	1,52	1,48	1,40	1,32	1,30	1,27	1,20		
		Amort. final	Fecha	12/06/2008	11/04/2008	22/10/2008	23/09/2008	25/08/2008	15/08/2008	08/06/2008	07/11/2008		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	2,99	2,99	2,74	2,49	2,49	2,24	2,24		
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	24/10/2009	24/07/2009		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,02	1,92	1,83	1,75	1,68	1,61	1,55		
		Amort. final	Fecha	06/12/2009	05/05/2009	31/03/2009	27/02/2009	28/01/2009	01/01/2009	12/07/2008	13/11/2008		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,00	28,00		
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,85	1,84	1,71	1,57	1,57	1,56	1,43		
		Amort. final	Fecha	22/04/2009	03/04/2009	03/01/2009	01/12/2008	24/11/2008	21/11/2008	19/11/2008	10/02/2008		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	2,99	2,99	2,74	2,49	2,49	2,24	2,24		
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	24/10/2009	24/07/2009		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,49	14,48	14,35	14,34	14,33	14,32	14,19	14,06		
		Amort. final	Fecha	21/10/2021	18/10/2021	31/08/2021	28/08/2021	24/08/2021	22/08/2021	07/06/2021	19/05/2021		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,00	28,00	28,00	28,00	27,76	27,50		
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/01/2035	24/10/2034		

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	81,79%	647.434.403,86	18,77%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	13,88%	109.834.403,86		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	37,90%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	30,02%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	9,01%	71.300.000,00	9,48%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	2,94%	23.300.000,00	6,45%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	3,22%	25.500.000,00	3,13%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	3,03%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		791.534.403,86			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	3,13%	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	39.529.365,31	3,988%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.094.451,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	754.686,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.478.944,62	5,988%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.939	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	730.020.614,41	1.500.030.079,08	
Medio	248.390,82	365.326,37	
Mínimo	0,73	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,76%	3,20%	
Mínimo	3,11%	2,34%	
Máximo	8,24%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	79	69	
Mínimo	03/05/2007	09/11/2005	
Máximo	04/04/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	30,20%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,75%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,98%	59,34%
(F) - Construcción	12,13%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	15,53%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,14%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,71%	3,15%
(H) - Hostelería	3,98%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,52%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,09%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,28%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,87%	0,58%
(B) - Pesca	0,46%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,14%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,05%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,88%	2,42%	2,34%	2,43%	2,55%
Tasa anual equivalente	20,33%	25,46%	24,71%	25,56%	26,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,30%	8,80%
Aragón	0,44%	0,64%
Asturias	0,27%	0,22%
Canarias	2,01%	2,42%
Castilla y León	1,94%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,40%	2,05%
Cataluña	13,12%	12,46%
Comunidad Valenciana	54,51%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,23%	1,23%
Islas Baleares	4,66%	4,64%
La Rioja	1,06%	1,21%
Madrid	10,42%	8,76%
Murcia	1,48%	2,54%
Navarra	0,17%	0,16%
País Vasco	1,89%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%				%	
Hasta 1 Mes	222	2.930.832,68	158.308,73	0,00	3.089.141,41	30,68	59.312.734,58	62.401.875,99	70,76	
De 1 a 2 Meses	40	4.281.581,68	59.838,88	0,00	4.341.420,56	43,12	3.329.618,66	7.671.039,22	8,70	
De 2 a 3 Meses	26	104.380,22	36.919,47	0,00	141.299,69	1,40	4.260.148,59	4.401.448,28	4,99	
De 3 a 6 Meses	12	299.473,79	112.292,09	0,00	411.765,88	4,09	5.162.541,87	5.574.307,75	6,32	
De 6 a 12 Meses	9	241.523,23	51.456,53	0,00	292.979,76	2,91	1.110.322,82	1.403.302,58	1,59	
De 12 a 18 Meses	11	920.918,01	279.410,07	0,00	1.200.328,08	11,92	4.219.453,31	5.419.781,39	6,15	
De 18 a 24 Meses	2	517.562,11	73.726,15	0,00	591.288,26	5,87	723.519,16	1.314.807,42	1,49	
Total	322	9.296.271,72	771.951,92	0,00	10.068.223,64		78.118.338,99	88.186.562,63		

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