

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	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	77.701,14 233.103.420,00 77,70%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7320% 24/01/2008 939,631253 Bruto 798,686565 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	4,6420% 24/01/2008 1.186,288889 Bruto 1.008,345556 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	4,9420% 24/01/2008 1.262,955556 Bruto 1.073,512223 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	5,2120% 24/01/2008 1.331,955556 Bruto 1.132,162223 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	6,9820% 24/01/2008 1.784,288889 Bruto 1.516,645556 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	8,6320% 24/01/2008 2.205,955556 Bruto 1.875,062223 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C	
Total		614.803.420,00 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	% TACP Anual equivalente								
			1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,51	0,51	0,50	0,49	0,48	0,47	0,46	0,45	
		Fecha	05/05/2008	05/02/2008	29/04/2008	26/04/2008	23/04/2008	19/04/2008	16/04/2008	04/12/2008	
		Amort. final	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	
	Sin amortización opcional *	Años	0,51	0,51	0,50	0,49	0,48	0,47	0,46	0,45	
		Fecha	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	
		Amort. final	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	1,85	1,74	1,64	1,58	1,49	1,43	1,35	1,31	
		Fecha	09/05/2009	27/07/2009	20/06/2009	28/05/2009	25/04/2009	04/06/2009	03/07/2009	20/02/2009	
		Amort. final	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
	Sin amortización opcional *	Años	1,87	1,77	1,68	1,60	1,52	1,45	1,39	1,33	
		Fecha	13/09/2009	08/07/2009	07/05/2009	06/05/2009	05/08/2009	13/04/2009	22/03/2009	28/02/2009	
		Amort. final	3,48	3,24	2,98	2,98	2,73	2,73	2,48	2,48	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
		Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	
		Amort. final	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
	Sin amortización opcional *	Años	4,47	4,20	3,95	3,73	3,53	3,35	3,18	3,03	
		Fecha	18/04/2012	01/09/2012	10/12/2011	23/07/2011	05/10/2011	03/07/2011	01/02/2011	11/09/2010	
		Amort. final	5,99	5,48	5,24	4,99	4,48	4,24	4,24	3,98	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
		Fecha	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	
		Amort. final	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
	Sin amortización opcional *	Años	6,65	6,24	5,88	5,54	5,22	4,93	4,67	4,43	
		Fecha	24/06/2014	25/01/2014	13/09/2013	05/12/2013	17/01/2013	10/04/2012	30/06/2012	04/03/2012	
		Amort. final	7,48	7,24	6,73	6,24	5,99	5,73	5,24	4,99	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
		Fecha	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	
		Amort. final	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
	Sin amortización opcional *	Años	9,87	9,35	8,85	8,39	7,96	7,56	7,18	6,82	
		Fecha	09/11/2017	03/04/2017	09/04/2016	20/03/2016	14/10/2015	20/05/2015	01/02/2015	25/08/2014	
		Amort. final	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
		Fecha	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/10/2009	
		Amort. final	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98	1,98	
	Sin amortización opcional *	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,25	27,25	27,00	
		Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/10/2034	
		Amort. final	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,25	27,25	27,00	

* 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: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	76,56%	470.703.420,00	24,28%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	37,92%	233.103.420,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	38,65%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	11,60%	71.300.000,00	12,21%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	3,79%	23.300.000,00	8,27%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	4,15%	25.500.000,00	3,95%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	3,90%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		614.803.420,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	3,95%	23.351.657,75		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		33.479.467,99	4,632%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.252.927,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		594.064,11	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.981.952,52	6,632%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.556	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	576.683.975,99	1.500.030.079,08	
Medio	225.619,71	365.326,37	
Mínimo	0,73	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,31%	3,20%	
Mínimo	4,00%	2,34%	
Máximo	9,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	84	69	
Mínimo	01/11/2007	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,06%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,92%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	47,93%	59,34%
(F) - Construcción	11,50%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	17,30%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,63%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,13%	3,15%
(H) - Hostelería	4,40%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,74%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,06%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,51%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,97%	0,58%
(B) - Pesca	0,52%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	0,15%
(M) - Educación	0,16%	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	1,06%	1,66%	1,72%	2,03%	2,34%
Tasa anual equivalente	12,02%	18,18%	18,82%	21,82%	24,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	8,80%
Aragón	0,46%	0,64%
Asturias	0,27%	0,22%
Canarias	1,84%	2,42%
Castilla y León	1,36%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,62%	2,05%
Cataluña	13,14%	12,46%
Comunidad Valenciana	56,33%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,31%	1,23%
Islas Baleares	4,56%	4,64%
La Rioja	1,34%	1,21%
Madrid	9,93%	8,76%
Murcia	0,60%	2,54%
Navarra	0,20%	0,16%
País Vasco	2,21%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Hasta 1 Mes	152	2.488.852,65	151.622,66	0,00	2.640.475,31	39,82	30.897.819,36	33.538.294,67	60,11	
De 1 a 2 Meses	41	90.090,70	40.660,17	0,00	130.750,87	1,97	5.243.529,68	5.374.280,55	9,63	
De 2 a 3 Meses	14	78.028,08	24.554,12	0,00	102.582,20	1,55	1.981.951,75	2.084.533,95	3,74	
De 3 a 6 Meses	9	118.207,12	38.611,16	0,00	156.818,28	2,37	1.607.464,09	1.764.282,37	3,16	
De 6 a 12 Meses	13	530.982,14	243.140,86	0,00	774.123,00	11,67	4.785.396,38	5.559.519,38	9,96	
De 12 a 18 Meses	8	422.601,56	78.684,24	0,00	501.285,80	7,56	809.469,79	1.310.755,59	2,35	
De 18 a 24 Meses	9	1.211.560,30	348.522,01	0,00	1.560.082,31	23,53	3.267.020,59	4.827.102,90	8,65	
Más de 2 Años	2	672.680,46	91.946,61	0,00	764.627,07	11,53	568.400,81	1.333.027,88	2,39	
Total	248	5.613.003,01	1.017.741,83	0,00	6.630.744,84		49.161.052,45	55.791.797,29		

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