

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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
AlAF 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	56.456,34 169.369.020,00 56,46%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4.4300% 24/04/2008 632,201232 Bruto 518,405010 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	4.3400% 24/04/2008 1.097,055556 Bruto 899,585556 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	4,6400% 24/04/2008 1.172,888889 Bruto 961,768889 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	4,9100% 24/04/2008 1.241,138889 Bruto 1.017,733889 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	6,6800% 24/04/2008 1.688,555556 Bruto 1.384,615556 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	8,3300% 24/04/2008 2.105,638889 Bruto 1.726,623889 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		551.069.020,00	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	Años	% TACP Mensual									
				% TACP Anual equivalente									
				0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40	0,39		
		Amort. final	Fecha	14/07/2008	07/11/2008	07/07/2008	07/04/2008	30/06/2008	27/06/2008	23/06/2008	21/06/2008	0,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40	0,39		
		Amort. final	Fecha	14/07/2008	07/11/2008	07/07/2008	07/04/2008	30/06/2008	27/06/2008	23/06/2008	21/06/2008	0,48	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,47	2,27	2,11	1,97	1,85	1,76	1,66	1,56		
		Amort. final	Fecha	22/07/2010	05/07/2010	03/11/2010	19/01/2010	12/05/2009	11/04/2009	27/09/2009	21/08/2009	2,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,53	2,33	2,17	2,02	1,90	1,79	1,69	1,60		
		Amort. final	Fecha	08/10/2010	31/05/2010	04/01/2010	02/08/2010	24/12/2009	14/11/2009	10/09/2009	09/05/2009	2,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,73	2,48	2,23		
		Amort. final	Fecha	24/04/2013	24/10/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	2,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,25	5,76	5,33	4,95	4,61	4,31	4,05		
		Amort. final	Fecha	20/11/2014	05/01/2014	11/03/2013	28/05/2013	01/09/2013	09/08/2012	23/05/2012	16/02/2012	5,48	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,73	2,48	2,23		
		Amort. final	Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	2,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,79	9,15	8,53	7,96	7,43	6,95	6,51	6,11		
		Amort. final	Fecha	11/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	01/12/2016	07/03/2015	01/08/2015	08/01/2014	03/11/2014	6,99	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,73	2,48	2,23		
		Amort. final	Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	2,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,77	12,09	11,45	10,84	10,26	9,72	9,20		
		Amort. final	Fecha	08/01/2021	11/05/2020	03/02/2020	07/10/2019	30/11/2018	05/04/2018	17/10/2017	04/12/2017	27,25	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,73	2,48	2,23		
		Amort. final	Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	2,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25		
		Amort. final	Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	27,25	

* 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: 31/01/2008
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	73,85%	406.969.020,00	27,06%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	30,73%	169.369.020,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	43,12%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	12,94%	71.300.000,00	13,53%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	4,23%	23.300.000,00	9,11%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	4,63%	25.500.000,00	4,28%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	4,36%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		551.069.020,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	4,28%	22.536.510,22		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	28.033.721,45	4,330%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.343.803,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	518.861,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.733.456,47	6,330%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.415	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	517.150.537,86	1.500.030.079,08	
Medio	214.141,01	365.326,37	
Mínimo	0,00	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,43%	3,20%	
Mínimo	4,11%	2,34%	
Máximo	9,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	87	69	
Mínimo	01/02/2008	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,90%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,08%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,76%	59,34%	
(F) - Construcción	11,78%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	17,37%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,86%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,36%	3,15%	
(H) - Hostelería	4,59%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,85%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,07%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,84%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	1,01%	0,58%	
(B) - Pesca	0,38%	0,34%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	0,15%	
(M) - Educación	0,18%	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	0,74%	0,94%	1,30%	1,70%	2,19%
Tasa anual equivalente	8,50%	10,72%	14,53%	18,62%	23,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	8,80%
Aragón	0,49%	0,64%
Asturias	0,30%	0,22%
Canarias	1,80%	2,42%
Castilla y León	1,45%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,69%	2,05%
Cataluña	14,03%	12,46%
Comunidad Valenciana	55,09%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	1,33%	1,23%
Islas Baleares	4,73%	4,64%
La Rioja	1,49%	1,21%
Madrid	9,98%	8,76%
Murcia	0,28%	2,54%
Navarra	0,22%	0,16%
País Vasco	2,30%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
Hasta 1 Mes	138	5.259.918,62	105.793,85	0,00	5.365.712,47	52,92	23.622.572,00	28.988.284,47	53,06	
De 1 a 2 Meses	44	126.854,03	42.388,27	0,00	169.242,30	1,67	5.988.865,67	6.158.107,97	11,27	
De 2 a 3 Meses	20	88.860,07	40.419,21	0,00	129.279,28	1,28	3.445.778,10	3.575.057,38	6,54	
De 3 a 6 Meses	10	65.674,72	25.246,83	0,00	90.921,55	0,90	1.398.930,37	1.489.851,92	2,73	
De 6 a 12 Meses	11	178.213,57	76.244,92	0,00	254.458,49	2,51	5.059.593,74	5.314.052,21	9,81	
De 12 a 18 Meses	8	954.898,09	347.420,80	0,00	1.302.318,89	12,84	6.361.912,63	7.664.231,52	14,03	
De 18 a 24 Meses	11	1.059.842,32	312.017,56	0,00	1.371.859,88	13,53	2.299.837,85	3.671.697,73	6,72	
Más de 2 Años	5	1.249.414,59	206.088,48	0,00	1.455.503,07	14,36	1.317.143,98	2.772.647,05	5,07	
Subtotal	247	8.983.676,01	1.155.619,92	0,00	10.139.295,93	100,00	44.497.823,14	54.637.119,07	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	247	8.983.676,01	1.155.619,92	0,00	10.139.295,93		44.497.823,14	54.637.119,07		

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