

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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
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	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	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	24/04/2008 "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	100.000,00 237.600.000,00	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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 opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A3(G)	Con	Años	0,26	0,25	0,25	0,25	0,24	0,24	0,24	0,24	0,23
	Amort. final	Fecha	07/02/2008	07/01/2008	29/06/2008	28/06/2008	27/06/2008	26/06/2008	24/06/2008	23/06/2008	23/06/2008
Serie B	Con	Años	2,19	2,03	1,90	1,77	1,66	1,59	1,50	1,41	
	Amort. final	Fecha	06/06/2010	04/12/2010	21/02/2010	01/07/2010	27/11/2009	11/01/2009	28/09/2009	26/08/2009	
Serie C	Con	Años	3,82	3,57	3,32	3,07	2,82	2,82	2,57	2,32	
	Amort. final	Fecha	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	
Serie D	Con	Años	2,26	2,09	1,95	1,82	1,71	1,62	1,53	1,45	
	Amort. final	Fecha	07/03/2010	05/02/2010	03/11/2010	25/01/2010	16/12/2009	11/10/2009	10/10/2009	09/11/2009	
Serie E	Con	Años	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,07	3,07	
	Amort. final	Fecha	24/01/2013	24/10/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	

* 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%.

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	68.795.295,70	4,446%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.181.895,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.023.132,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.733.456,47	6,330%

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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, Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: Bancaja, JPMorgan, Merrill Lynch International, Societé 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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.310	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	470.649.786,66	1.500.030.079,08	
Medio	203.744,50	365.326,37	
Mínimo	0,69	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,45%	3,20%	
Mínimo	4,11%	2,34%	
Máximo	9,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	89	69	
Mínimo	01/04/2008	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,67%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,31%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,29%	59,34%
(F) - Construcción	11,58%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	16,98%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	7,14%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,63%	3,15%
(H) - Hostelería	4,62%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,03%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,19%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,76%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,05%	0,58%
(B) - Pesca	0,39%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	0,15%
(M) - Educación	0,19%	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	2,38%	1,67%	1,36%	1,61%	2,18%
Tasa anual equivalente	25,06%	18,26%	15,13%	17,68%	23,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,59%	8,80%
Aragón	0,53%	0,64%
Asturias	0,33%	0,22%
Canarias	1,92%	2,42%
Castilla y León	1,34%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,81%	2,05%
Cataluña	14,81%	12,46%
Comunidad Valenciana	55,06%	51,12%
Extremadura	0,05%	0,10%
Galicia	1,42%	1,23%
Islas Baleares	5,07%	4,64%
La Rioja	0,15%	1,21%
Madrid	10,06%	8,76%
Murcia	0,29%	2,54%
Navarra	0,23%	0,16%
País Vasco	2,33%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	186	456.836,17	72.207,80	0,00	529.043,97	3,69	28.293.618,20	28.822.662,17	44,84	
De 1 a 2 Meses	47	7.532.165,59	143.962,76	0,00	7.676.128,35	53,55	5.147.309,28	12.823.437,63	19,95	
De 2 a 3 Meses	22	1.299.854,05	52.385,47	0,00	1.352.239,52	9,43	5.067.123,84	6.419.363,36	9,99	
De 3 a 6 Meses	15	111.566,12	44.956,07	0,00	156.522,19	1,09	1.771.885,25	1.928.407,44	3,00	
De 6 a 12 Meses	11	171.992,79	78.993,56	0,00	250.986,35	1,75	1.219.989,89	1.470.976,24	2,29	
De 12 a 18 Meses	10	720.031,27	319.940,38	0,00	1.039.971,65	7,26	4.343.231,84	5.383.203,49	8,38	
De 18 a 24 Meses	7	1.266.072,68	333.715,55	0,00	1.599.788,23	11,16	2.359.386,42	3.959.174,65	6,16	
Más de 2 Años	9	1.457.130,77	272.125,62	0,00	1.729.256,39	12,06	1.740.345,59	3.469.601,98	5,40	
Subtotal	307	13.015.649,44	1.318.287,21	0,00	14.333.936,65	100,00	49.942.890,31	64.276.826,96	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	307	13.015.649,44	1.318.287,21	0,00	14.333.936,65		49.942.890,31	64.276.826,96		

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

Información adicional