

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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
Alf 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	38.370,11 115.110.330,00 38,37%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9200% 24/07/2008 477,196268 Bruto 391,300940 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	100.000,00 237.600.000,00 100,00%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8300% 24/07/2008 1.220,916667 Bruto 1.001,151667 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	5,1300% 24/07/2008 1.296,750000 Bruto 1.063,335000 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	5,4000% 24/07/2008 1.365,000000 Bruto 1.119,300000 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	7,1700% 24/07/2008 1.812,416667 Bruto 1.486,181667 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	8,8200% 24/07/2008 2.229,500000 Bruto 1.828,190000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C	
Total		496.810.330,00 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										
				1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48			
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00			
			Fecha	08/01/2008	30/07/2008	29/07/2008	28/07/2008	27/07/2008	25/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	0,23	
			Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008	0,23
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00			
				Fecha	08/01/2008	30/07/2008	29/07/2008	28/07/2008	27/07/2008	25/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	0,23
				Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008	0,23
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48			
			Fecha	01/09/2010	12/01/2009	11/06/2009	10/04/2009	09/02/2009	16/08/2009	30/07/2009	07/04/2009	1,18		
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	1,98		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48			
				Fecha	27/01/2010	20/12/2009	16/11/2009	17/10/2009	20/09/2009	17/08/2009	08/04/2009	15/07/2009	2,48	
				Fecha	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	1,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,98	2,74	2,48	2,23	2,00	1,75	1,50	1,25			
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	2,48		
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	1,98		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,98	2,74	2,48	2,23	2,00	1,75	1,50	1,25			
				Fecha	25/05/2013	13/01/2013	19/09/2012	06/08/2012	03/08/2012	16/12/2011	10/04/2011	27/07/2011	4,24	
				Fecha	24/01/2015	24/07/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/07/2013	24/04/2013	24/10/2012	24/07/2012	1,98	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,25	10,65	10,09	9,55	9,05	8,57	8,13	7,71			
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	1,98		
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	1,98		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,25	10,65	10,09	9,55	9,05	8,57	8,13	7,71			
				Fecha	18/01/2016	15/07/2015	24/01/2015	23/08/2014	04/05/2014	29/11/2013	08/03/2013	17/04/2013	5,74	
				Fecha	24/01/2017	24/07/2016	24/01/2016	24/07/2015	24/01/2015	24/10/2014	24/04/2014	24/01/2014	1,98	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,98	2,74	2,48	2,23	2,00	1,75	1,50	1,25			
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	2,48		
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	1,98		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,98	2,74	2,48	2,23	2,00	1,75	1,50	1,25			
				Fecha	28/07/2019	21/12/2018	29/05/2018	14/11/2017	14/05/2017	22/11/2016	14/06/2016	14/01/2016	27,00	
				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	24/04/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,98	2,74	2,48	2,23	2,00	1,75	1,50	1,25			
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	2,48		
			Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010	1,98		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,98	2,74	2,48	2,23	2,00	1,75	1,50	1,25			
				Fecha	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	
				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	24/04/2035	

* 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: 30/04/2008
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	70,99%	352.710.330,00	30,20%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	23,17%	115.110.330,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	47,83%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	14,35%	71.300.000,00	15,12%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	4,69%	23.300.000,00	10,20%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	5,13%	25.500.000,00	4,80%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	4,83%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		496.810.330,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	4,80%	22.705.183,68		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		31.365.775,15	4,820%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		20.382.007,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		511.862,29	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.484.960,42	6,820%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.242	4.106	
Principal				
Pendiente vencimiento		417.769.135,34	1.500.030.079,08	
Medio		186.337,71	365.326,37	
Mínimo		0,68	7,62	
Máximo		10.000.000,00	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,52%	3,20%	
Mínimo		4,11%	2,34%	
Máximo		9,25%	8,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		98	69	
Mínimo		05/05/2008	09/11/2005	
Máximo		05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		19,34%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,64%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		44,44%	59,34%
(F) - Construcción		9,26%	12,66%
(D) - Industria manufacturera		18,55%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		7,87%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		5,15%	3,15%
(H) - Hostelería		5,11%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		3,28%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,42%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,96%	1,22%
(C) - Industrias extractivas		1,16%	0,58%
(B) - Pesca		0,43%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,12%	0,15%
(M) - Educación		0,22%	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	1,54%	1,93%	1,44%	1,58%	2,16%
Tasa anual equivalente	17,03%	20,89%	15,96%	17,40%	23,08%

Distribución geográfica			
		Actual	A la constitución
Andalucía		4,94%	8,80%
Aragón		0,59%	0,64%
Asturias		0,30%	0,22%
Canarias		2,13%	2,42%
Castilla y León		1,49%	2,28%
Castilla-La Mancha		2,00%	2,05%
Cataluña		11,68%	12,46%
Comunidad Valenciana		55,83%	51,12%
Extremadura		0,06%	0,10%
Galicia		1,57%	1,23%
Islas Baleares		5,66%	4,64%
La Rioja		0,17%	1,21%
Madrid		10,37%	8,76%
Murcia		0,33%	2,54%
Navarra		0,26%	0,16%
País Vasco		2,61%	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	139	22.814.160,68	239.698,41	0,00	23.053.859,09	65,33	29.840.798,01	52.894.657,10	61,62	
De 1 a 2 Meses	51	337.855,98	47.827,69	0,00	385.683,67	1,09	5.842.811,32	6.228.494,99	7,26	
De 2 a 3 Meses	20	7.471.636,25	125.727,22	0,00	7.597.363,47	21,53	2.761.093,33	10.358.456,80	12,07	
De 3 a 6 Meses	15	164.895,16	60.582,22	0,00	225.477,38	0,64	2.858.707,69	3.084.185,07	3,59	
De 6 a 12 Meses	11	192.256,22	75.249,47	0,00	267.505,69	0,76	1.431.172,54	1.698.678,23	1,98	
De 12 a 18 Meses	14	635.973,64	357.517,34	0,00	993.490,98	2,82	4.339.832,58	5.333.323,56	6,21	
De 18 a 24 Meses	6	611.699,98	302.919,43	0,00	914.619,41	2,59	1.842.881,42	2.757.500,83	3,21	
Más de 2 Años	9	1.562.751,41	285.458,20	0,00	1.848.209,61	5,24	1.634.724,95	3.482.934,56	4,06	
Subtotal	265	33.791.229,32	1.494.979,98	0,00	35.286.209,30	100,00	50.552.021,84	85.838.231,14	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	265	33.791.229,32	1.494.979,98	0,00	35.286.209,30		50.552.021,84	85.838.231,14		

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