

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775

Sociedad Gestora
Europa 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

Auditores 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	
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	83.432,79 198.236.309,04 83,43%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9460% 26/01/2009 1.077.497402 Bruto 883.547870 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	5,2460% 26/01/2009 1.369.788889 Bruto 1.123.226889 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	5,5160% 26/01/2009 1.440.288889 Bruto 1.181.036889 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	7,2860% 26/01/2009 1.902.455556 Bruto 1.560.013556 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	8,9360% 26/01/2009 2.333.288889 Bruto 1.913.296889 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		342.336.309,04 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	
				% TACP Anual equivalente							
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,24	1,19	1,11	1,07	1,00	0,97	
	Amort. final	Años	Fecha	03/01/2010	27/01/2010	01/08/2010	12/10/2009	25/11/2009	30/10/2009	18/10/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,23	2,23	1,98	1,98	1,73	1,73	
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,38	1,29	1,22	1,15	1,10	1,04	0,99	
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2010	15/02/2010	19/01/2010	26/12/2009	12/04/2009	15/11/2009	28/10/2009	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,98	2,73	2,48	2,23	2,23	2,23	
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2012	24/01/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,23	2,23	1,98	1,98	1,73	1,73	
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,48	4,15	3,86	3,61	3,38	3,18	3,00	
	Amort. final	Años	Fecha	21/04/2013	22/12/2012	09/09/2012	06/09/2012	03/09/2012	01/05/2012	11/01/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,24	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,24	
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2015	24/07/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/07/2013	24/04/2013	24/01/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,23	2,23	1,98	1,98	1,73	1,73	
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	6,71	6,26	5,86	5,49	5,16	4,86	
	Amort. final	Años	Fecha	01/11/2016	17/07/2015	02/03/2015	09/03/2014	28/04/2014	27/12/2013	09/07/2013	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,24	7,73	7,24	6,73	6,48	6,24	5,73	
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2017	24/07/2016	24/01/2016	24/07/2015	24/04/2015	24/10/2014	24/07/2014	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,23	2,23	1,98	1,98	1,73	1,73	
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,74	10,17	9,62	9,11	8,63	8,18	7,75	
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2019	28/12/2018	13/06/2018	12/09/2017	16/06/2017	01/01/2017	29/07/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,23	2,23	1,98	1,98	1,73	1,73	
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	
	Amort. final	Años	Fecha	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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	57,91%	198.236.309,04	44,86%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	57,91%	198.236.309,04		15,59%	237.600.000,00
Serie B	20,83%	71.300.000,00	22,46%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	6,81%	23.300.000,00	15,14%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	7,45%	25.500.000,00	7,13%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	7,01%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		342.336.309,04			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	7,13%	22.702.501,64		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		198.236.309,04			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.220.520,83	5,090%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.690.286,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	279.867,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.987.968,32	6,936%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			Actual	A la constitución
Número			1.972	4.106
Principal				
Pendiente vencimiento		316.748.633,56	1.500.030.079,08	
Medio		160.623,04	365.326,37	
Mínimo		0,62	7,62	
Máximo		6.193.958,57	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,90%	3,20%	
Mínimo		4,59%	2,34%	
Máximo		9,82%	8,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		106	69	
Mínimo		05/11/2008	09/11/2005	
Máximo		05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,44%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,55%	62,91%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	1,09%	1,88%	1,66%	2,12%
Tasa anual equivalente	15,42%	12,33%	20,33%	18,17%	22,63%

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			43,55%	59,34%
(F) - Construcción			9,12%	12,66%
(D) - Industria manufacturera			17,71%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			8,81%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			5,92%	3,15%
(H) - Hostelería			4,09%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			3,54%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			2,63%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura			2,42%	1,22%
(C) - Industrias extractivas			1,29%	0,58%
(B) - Pesca			0,49%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua			0,12%	0,15%
(M) - Educación			0,27%	0,08%
(J) - Intermediación financiera			0,05%	0,03%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			5,61%	8,80%
Aragón			0,73%	0,64%
Asturias			0,31%	0,22%
Canarias			2,51%	2,42%
Castilla y León			1,51%	2,28%
Castilla-La Mancha			2,35%	2,05%
Cataluña			13,25%	12,46%
Comunidad Valenciana			53,52%	51,12%
Extremadura			0,07%	0,10%
Galicia			1,75%	1,23%
Islas Baleares			5,21%	4,64%
La Rioja			0,22%	1,21%
Madrid			9,02%	8,76%
Murcia			0,37%	2,54%
Navarra			0,32%	0,16%
País Vasco			3,26%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	143	235.789,01	77.907,16	0,00	313.696,17	5,09	23.026.556,36	23.340.252,53	42,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	159.324,20	55.456,36	0,00	214.780,56	3,48	6.556.351,50	6.771.132,06	12,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	127.803,69	84.365,10	0,00	212.168,79	3,44	5.867.151,76	6.079.320,55	11,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	239.084,58	84.309,27	0,00	323.393,85	5,24	3.140.730,89	3.464.124,74	6,30
De > 6 a ≤ 12 Meses	35	408.106,77	115.946,99	0,00	524.053,76	8,50	2.548.482,51	3.072.536,27	5,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	258.115,69	106.323,14	0,00	364.438,83	5,91	1.231.825,55	1.596.264,38	2,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	876.064,52	471.334,40	0,00	1.347.398,92	21,85	4.036.838,95	5.384.237,87	9,80
De ≥ 24 a < 36 Meses	14	2.273.642,14	593.146,74	0,00	2.866.788,88	46,49	2.369.735,62	5.236.524,50	9,53
Subtotal	305	4.577.930,60	1.588.789,16	0,00	6.166.719,76	100,00	48.777.673,14	54.944.392,90	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	305	4.577.930,60	1.588.789,16	0,00	6.166.719,76		48.777.673,14	54.944.392,90	