

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	1,25	1,17	1,12	1,05	1,01	0,94	0,92	
	Amort. final	Años	Fecha	03/02/2010	30/01/2010	14/01/2010	17/12/2009	12/04/2009	11/09/2009	30/10/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,15	2,15	2,15	1,90	1,65	1,65	
	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	1,30	1,22	1,15	1,09	1,04	0,99	0,95	
	Amort. final	Años	Fecha	17/03/2010	18/02/2010	25/01/2010	01/03/2010	15/12/2009	27/11/2009	11/11/2009	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,15	2,90	2,65	2,40	2,15	2,15	2,15	
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	
	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	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	
	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	4,40	4,08	3,80	3,56	3,34	3,15	2,97	
	Amort. final	Años	Fecha	25/04/2013	29/12/2012	18/09/2012	21/06/2012	04/01/2012	21/01/2012	17/11/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,65	5,40	4,90	4,65	4,40	4,15	
	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	
	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	7,13	6,66	6,21	5,82	5,46	5,12	4,83	
	Amort. final	Años	Fecha	17/01/2016	26/07/2015	13/02/2015	23/09/2014	14/05/2014	13/01/2014	26/09/2013	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,16	7,65	7,15	6,90	6,90	6,90	6,65	
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2017	24/07/2016	24/01/2016	24/10/2015	24/04/2015	24/10/2014	24/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	
	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	10,66	10,10	9,57	9,06	8,58	8,14	7,72	
	Amort. final	Años	Fecha	27/07/2019	01/02/2019	22/06/2018	21/12/2017	29/06/2017	17/01/2017	16/08/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	
	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	
	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	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	
	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	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	
	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	37.531.334,37	5,090%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.444.278,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	365.275,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.987.968,32	6,936%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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			1.935	4.106
Principal				
Pendiente vencimiento		308.592.283,17	1.500.030.079,08	
Medio		159.479,22	365.326,37	
Mínimo		0,61	7,62	
Máximo		6.193.958,57	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,92%	3,20%	
Mínimo		4,59%	2,34%	
Máximo		9,82%	8,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		106	69	
Mínimo		01/12/2008	09/11/2005	
Máximo		05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,03%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,95%	62,91%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,11%	1,23%	1,95%	1,66%	2,09%
Tasa anual equivalente	12,56%	13,80%	21,05%	18,17%	22,37%

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			43,95%	59,34%
(F) - Construcción			9,20%	12,66%
(D) - Industria manufacturera			17,21%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			8,74%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			5,98%	3,15%
(H) - Hostelería			4,10%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			3,57%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			2,64%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura			2,44%	1,22%
(C) - Industrias extractivas			1,27%	0,58%
(B) - Pesca			0,48%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua			0,11%	0,15%
(M) - Educación			0,28%	0,08%
(J) - Intermediación financiera			0,05%	0,03%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			5,41%	8,80%
Aragón			0,75%	0,64%
Asturias			0,31%	0,22%
Canarias			2,55%	2,42%
Castilla y León			1,52%	2,28%
Castilla-La Mancha			2,38%	2,05%
Cataluña			13,36%	12,46%
Comunidad Valenciana			53,35%	51,12%
Extremadura			0,08%	0,10%
Galicia			1,77%	1,23%
Islas Baleares			5,26%	4,64%
La Rioja			0,22%	1,21%
Madrid			9,01%	8,76%
Murcia			0,38%	2,54%
Navarra			0,32%	0,16%
País Vasco			3,33%	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	174	367.247,47	91.451,25	0,00	458.698,72	6,90	24.164.416,17	24.623.114,89	40,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	166.758,25	70.931,51	0,00	237.689,76	3,58	8.425.673,03	8.663.362,79	14,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	195.473,70	96.969,97	0,00	292.443,67	4,40	8.070.174,22	8.362.617,89	13,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	156.396,95	80.041,29	0,00	236.438,24	3,56	3.033.475,29	3.269.913,53	5,36
De > 6 a ≤ 12 Meses	35	563.504,84	139.991,20	0,00	703.496,04	10,59	2.942.356,54	3.645.852,58	5,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	105.655,76	33.733,25	0,00	139.389,01	2,10	464.032,52	603.421,53	0,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	325.024,32	133.574,84	0,00	458.599,16	6,90	1.034.721,63	1.493.320,79	2,45
De ≥ 2 Años	16	3.070.826,22	1.046.940,22	0,00	4.117.766,44	61,97	6.231.609,66	10.349.376,10	16,96
Subtotal	358	4.950.887,51	1.693.633,53	0,00	6.644.521,04	100,00	54.366.459,06	61.010.980,10	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	358	4.950.887,51	1.693.633,53	0,00	6.644.521,04		54.366.459,06	61.010.980,10	