

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

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	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	AAA Aaa
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	69.488,98 165.105.816,48 69,49%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2640% 24/04/2009 384,567457 Bruto 315,345315 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	2,5640% 24/04/2009 626,755556 Bruto 513,939556 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	2,8340% 24/04/2009 692,755556 Bruto 568,059556 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba2	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	4,6040% 24/04/2009 1.125,422222 Bruto 922,846222 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa1	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	6,2540% 24/04/2009 1.528,755556 Bruto 1.253,579556 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		309.205.816,48 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							
				1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
				% TACP Anual equivalente							
				14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,07	1,03	0,95	0,92	0,85	0,83	0,80	0,78
		Amort. final	Fecha	26/03/2010	03/11/2010	02/11/2010	31/01/2010	01/03/2010	26/12/2009	18/12/2009	12/10/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,14	1,07	1,02	0,97	0,92	0,88	0,84	0,80
		Amort. final	Fecha	19/04/2010	26/03/2010	03/05/2010	15/02/2010	29/01/2010	14/01/2010	31/12/2009	18/12/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,90	1,90	1,65	1,65	1,40	1,40	1,40	1,40
		Amort. final	Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,89	3,62	3,39	3,17	2,98	2,81	2,66	2,52
		Amort. final	Fecha	17/01/2013	10/12/2012	18/07/2012	30/04/2012	22/02/2012	21/12/2011	26/10/2011	09/07/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,90	1,90	1,65	1,65	1,40	1,40	1,40	1,40
		Amort. final	Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	6,03	5,65	5,30	4,99	4,70	4,43	4,19
		Amort. final	Fecha	08/12/2015	03/09/2015	20/02/2014	17/05/2014	22/02/2014	11/07/2013	08/04/2013	05/05/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,90	1,90	1,65	1,65	1,40	1,40	1,40	1,40
		Amort. final	Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,88	9,36	8,87	8,41	7,98	7,57	7,18	6,82
		Amort. final	Fecha	14/01/2019	07/08/2018	01/10/2018	25/07/2017	16/02/2017	21/09/2016	05/03/2016	24/12/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,90	1,90	1,65	1,65	1,40	1,40	1,40	1,40
		Amort. final	Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17	26,17
		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

* 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	53,40%	165.105.816,48	49,92%	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)	53,40%	165.105.816,48		15,59%	237.600.000,00
Serie B	23,06%	71.300.000,00	24,92%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	7,54%	23.300.000,00	16,75%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	8,25%	25.500.000,00	7,81%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	7,76%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		309.205.816,48			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	7,81%	22.286.166,30		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		165.105.816,48			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.156.860,40	2,453%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	460.463,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	156.494,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.739.472,27	4,254%	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

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			1.818	4.106
Principal				
Pendiente vencimiento		275.891.399,03	1.500.030.079,08	
Medio		151.755,45	365.326,37	
Mínimo		0,61	7,62	
Máximo		4.344.911,00	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,51%	3,20%	
Mínimo		2,44%	2,34%	
Máximo		9,82%	8,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		109	69	
Mínimo		01/03/2009	09/11/2005	
Máximo		05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,15%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,01%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,84%	62,91%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,48%	2,06%	1,65%	1,87%	2,09%
Tasa anual equivalente	26,00%	22,11%	18,06%	20,30%	22,35%

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			44,55%	59,34%
(F) - Construcción			9,54%	12,66%
(D) - Industria manufacturera			17,16%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			9,30%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			6,33%	3,15%
(H) - Hostelería			4,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			1,36%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			2,62%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura			2,65%	1,22%
(C) - Industrias extractivas			1,28%	0,58%
(B) - Pesca			0,51%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua			0,11%	0,15%
(M) - Educación			0,30%	0,08%
(J) - Intermediación financiera			0,05%	0,03%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			5,84%	8,80%
Aragón			0,79%	0,64%
Asturias			0,35%	0,22%
Canarias			2,67%	2,42%
Castilla y León			1,59%	2,28%
Castilla-La Mancha			2,56%	2,05%
Cataluña			14,15%	12,46%
Comunidad Valenciana			50,69%	51,12%
Extremadura			0,08%	0,10%
Galicia			1,85%	1,23%
Islas Baleares			5,57%	4,64%
La Rioja			0,21%	1,21%
Madrid			9,28%	8,76%
Murcia			0,41%	2,54%
Navarra			0,35%	0,16%
País Vasco			3,62%	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	191	444.504,27	166.076,66	0,00	610.580,93	7,18	31.162.363,87	31.772.944,80	41,11	
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	194.231,71	84.896,65	0,00	279.128,36	3,28	8.593.296,50	8.872.424,86	11,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	709.679,98	150.265,23	0,00	859.945,21	10,12	11.335.531,23	12.195.476,44	15,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	284.655,08	118.329,83	0,00	402.984,91	4,74	4.901.362,15	5.304.347,06	6,86	
De > 6 a ≤ 12 Meses	41	524.822,57	251.002,02	0,00	775.824,59	9,13	4.966.351,46	5.742.176,05	7,43	
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	411.012,44	88.414,37	0,00	499.426,81	5,87	968.872,47	1.468.299,28	1,90	
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	306.943,84	132.199,38	0,00	439.143,22	5,17	972.465,00	1.411.608,22	1,83	
De ≥ 24 a < 36 Meses	19	3.473.503,55	1.160.882,40	0,00	4.634.385,95	54,51	5.892.774,98	10.527.160,93	13,62	
Subtotal	418	6.349.353,44	2.152.066,54	0,00	8.501.419,98	100,00	68.793.017,66	77.294.437,64	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	418	6.349.353,44	2.152.066,54	0,00	8.501.419,98		68.793.017,66	77.294.437,64		