

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775

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
IAIF 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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	58.178,08 138.231.118,08 58,18%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4150% 24/07/2009 208,091680 Bruto 170,635178 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	1,7150% 24/07/2009 433,513889 Bruto 355,481389 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	1,9850% 24/07/2009 501,763889 Bruto 411,446389 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	3,7550% 24/07/2009 949,180556 Bruto 778,328056 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	5,4050% 24/07/2009 1.366,263889 Bruto 1.120,336389 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		282.331.118,08	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 A3(G)	Con amortización opcional *	Años	0,84	0,81	0,73	0,71	0,69	0,62	0,61	0,60	
			Fecha	05/02/2010	22/04/2010	24/03/2010	17/03/2010	03/10/2010	02/12/2010	02/07/2010	02/02/2010
Sin amortización opcional *	Años	0,92	0,87	0,82	0,78	0,74	0,70	0,67	0,65		
		Fecha	06/01/2010	05/11/2010	25/04/2010	04/08/2010	26/03/2010	13/03/2010	03/02/2010	20/02/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	
			Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
Sin amortización opcional *	Años	3,69	3,43	3,19	2,99	2,80	2,64	2,49	2,36		
		Fecha	03/06/2013	12/02/2012	09/07/2012	25/06/2012	18/04/2012	19/02/2012	26/12/2011	11/07/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	
			Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
Sin amortización opcional *	Años	6,40	5,97	5,58	5,23	4,91	4,62	4,36	4,11		
		Fecha	23/11/2015	19/06/2015	28/01/2015	21/09/2014	28/05/2014	02/11/2014	11/06/2013	08/09/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	
			Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
Sin amortización opcional *	Años	9,94	9,41	8,92	8,45	8,01	7,60	7,21	6,85		
		Fecha	06/04/2019	24/11/2018	28/05/2018	12/10/2017	07/02/2017	02/02/2017	13/09/2016	05/03/2016	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	
			Fecha	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
Sin amortización opcional *	Años	25,83	25,83	24,04/2035	24,04/2035	24,04/2035	24,04/2035	24,04/2035	24,04/2035		
		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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	48,96%	138.231.118,08	55,42%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%
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)	48,96%	138.231.118,08	15,59%		237.600.000,00	
Serie B	25,25%	71.300.000,00	27,82%	4,68%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	8,25%	23.300.000,00	18,80%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	9,03%	25.500.000,00	8,93%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	6,50%	24.000.000,00	1,57%		24.000.000,00	
Emisión de Bonos		282.331.118,08			1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,93%	23.059.209,12	1,60%		24.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		138.231.118,08			237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	52.268.688,54	1,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	539.964,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	106.322,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.083.449,36	3,405%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775

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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.589	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	230.539.096,59	1.500.030.079,08	
Medio	145.084,39	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.829.496,14	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,25%	3,20%	
Mínimo	1,77%	2,34%	
Máximo	8,89%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	69	
Mínimo	01/07/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,33%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,67%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	45,07%	59,34%
(F) - Construcción	10,25%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	15,28%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,34%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,61%	3,15%
(H) - Hostelería	4,45%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,49%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,77%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,64%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,31%	0,58%
(B) - Pesca	0,26%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,15%
(M) - Educación	0,35%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,12%	2,50%	2,06%	1,93%	2,11%
Tasa anual equivalente	22,71%	26,22%	22,15%	20,84%	22,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,36%	8,80%
Aragón	0,90%	0,84%
Asturias	0,28%	0,22%
Canarias	2,77%	2,42%
Castilla y León	1,68%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,69%	2,05%
Cataluña	13,99%	12,46%
Comunidad Valenciana	50,31%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,97%	1,23%
Islas Baleares	4,98%	4,64%
La Rioja	0,01%	1,21%
Madrid	9,60%	8,76%
Murcia	0,37%	2,54%
Navarra	0,38%	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	117	430.789,18	78.413,26	0,00	509.202,44	3,82	23.881.665,39	24.390.867,83	35,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	4.582.740,02	68.010,44	0,00	4.650.750,46	34,88	6.509.016,08	11.159.766,54	16,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	606.004,91	89.973,37	0,00	695.978,28	5,22	8.587.654,23	9.283.632,51	13,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	277.518,42	94.522,69	0,00	372.041,11	2,79	3.778.329,16	4.150.370,27	6,10
De > 6 a < 12 Meses	44	605.442,28	187.230,98	0,00	792.673,26	5,95	4.428.655,14	5.221.328,40	7,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	787.338,33	152.900,64	0,00	940.238,97	7,05	1.670.933,30	2.611.172,27	3,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	236.031,85	79.094,91	0,00	315.126,76	2,36	605.170,75	920.297,51	1,35
De ≥ 2 Años	24	3.775.818,01	1.281.152,90	0,00	5.056.970,91	37,93	5.237.657,65	10.294.628,56	15,13
Subtotal	358	11.301.683,00	2.031.299,19	0,00	13.332.982,19	100,00	54.699.081,70	68.032.063,89	100,00
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	358	11.301.683,00	2.031.299,19	0,00	13.332.982,19		54.699.081,70	68.032.063,89	