

# FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/07/2009  
**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**  
Alf Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

**Préstamos Gastos Iniciales**  
Bancaja

**Permuta Intereses**  
JPMorgan Chase

**Aval Serie A3(G)**  
Estado Español

**Depositario 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	45,135,20 107.241.235,20 45,14%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9430% 26/10/2009 111,135400 Bruto 91,131028 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	1,2340% 26/10/2009 324,561111 Bruto 266,140111 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	1,5130% 26/10/2009 395,061111 Bruto 323,950111 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	3,2830% 26/10/2009 857,227778 Bruto 702,926778 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	4,9330% 26/10/2009 1.288,061111 Bruto 1.056,210111 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
<b>Total</b>		251.341.235,20 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	% TACP Mensual								
			Años	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	0,81	0,79	0,69	0,68	0,66	0,65	0,63	0,62	
	Amort. final	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
	Amort. final	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
	Amort. final	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
	Amort. final	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	
	Amort. final	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	42,67%	107.241.235,20	63,38%	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)	42,67%	107.241.235,20	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	28,37%	71.300.000,00	32,02%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	9,27%	23.300.000,00	21,77%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	10,15%	25.500.000,00	10,56%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	9,55%	24.000.000,00	1,57%		24.000.000,00
Emisión de Bonos		251.341.235,20			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	10,56%	24.000.000,00		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		107.241.235,20			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.554.202,12	0,933%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	3.397.695,29		
Ints. cobrados ples de ingreso	100.715,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.242.480,17	2,933%	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009  
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  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.528	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	221.212.334,75	1.500.030.079,08	
Medio	144.772,47	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.829.496,14	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,94%	3,20%	
Mínimo	1,33%	2,34%	
Máximo	8,89%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	69	
Mínimo	01/08/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,73%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,27%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,25%	59,34%
(F) - Construcción	10,44%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	14,76%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,44%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,80%	3,15%
(H) - Hostelería	4,35%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,53%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,62%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,49%	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	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,37%	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	2,42%	2,57%	2,38%	1,86%	2,12%
Tasa anual equivalente	25,44%	26,83%	25,09%	20,22%	22,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,54%	8,80%
Aragón	0,53%	0,64%
Asturias	0,30%	0,22%
Canarias	2,77%	2,42%
Castilla y León	1,69%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,63%	2,05%
Cataluña	14,27%	12,46%
Comunidad Valenciana	49,25%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	2,01%	1,23%
Islas Baleares	5,15%	4,64%
La Rioja	0,01%	1,21%
Madrid	9,83%	8,76%
Murcia	0,38%	2,54%
Navarra	0,39%	0,16%
País Vasco	3,76%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	108	305.107,53	58.804,30	0,00	363.911,83	2,68	17.770.752,22	18.134.664,05	30,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	152.801,39	39.277,28	0,00	192.078,67	1,42	6.722.125,80	6.914.204,47	11,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	4.580.916,78	72.717,63	0,00	4.653.634,41	34,32	4.408.618,93	9.062.253,34	15,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	461.958,64	30.525,71	0,00	492.484,35	3,63	2.075.598,95	2.568.083,30	4,34
De > 6 a < 12 Meses	53	892.805,00	277.994,91	0,00	1.170.799,91	8,63	7.207.526,93	8.378.326,84	14,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	624.467,71	152.400,47	0,00	776.868,18	5,73	1.757.196,15	2.534.064,33	4,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	439.773,26	102.716,49	0,00	542.489,75	4,00	717.118,95	1.259.608,70	2,13
De ≥ 2 Años	26	4.056.089,07	1.313.091,99	0,00	5.369.181,06	39,59	5.000.917,20	10.370.098,26	17,51
Subtotal	346	11.513.919,38	2.047.528,78	0,00	13.561.448,16	100,00	45.659.855,13	59.221.303,29	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
	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
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>11.513.919,38</b>	<b>2.047.528,78</b>	<b>0,00</b>	<b>13.561.448,16</b>		<b>45.659.855,13</b>	<b>59.221.303,29</b>	