

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

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
Total		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 opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16	
		% TACP Anual equivalente		18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	0,73	0,71	0,69	0,61	0,60	0,59	0,58	0,57	
		Fecha	24/05/2010	17/05/2010	05/11/2010	04/11/2010	04/07/2010	04/02/2010	29/03/2010	25/03/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	
		Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,81	0,77	0,74	0,70	0,68	0,65	0,62	0,60	
		Fecha	22/06/2010	06/09/2010	26/05/2010	14/05/2010	05/04/2010	24/04/2010	14/04/2010	04/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	1,65	1,65	1,65	1,40	1,40	1,40	1,40	1,15	
		Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	
		Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	2,82	2,65	2,50	2,36	2,23	2,12	2,01	1,92	
		Fecha	26/06/2012	23/04/2012	27/02/2012	01/08/2012	22/11/2011	10/12/2011	09/05/2011	31/07/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	
		Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	8,28	7,84	7,44	7,07	6,71	6,38	6,07	5,77	
		Fecha	12/07/2017	07/03/2017	02/06/2017	21/09/2016	14/05/2016	14/01/2016	23/09/2015	06/08/2015	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,15	1,15	1,15	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	
		Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	5,90	5,85	5,40	4,90	4,65	4,40	4,15	4,15	
		Fecha	24/07/2015	24/04/2015	24/01/2015	24/07/2014	24/04/2014	24/01/2014	24/10/2013	24/10/2013	

* 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	42,67%	107.241.235,20	63,38%	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)	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	4,85%
Serie C	9,27%	23.300.000,00	21,77%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	10,15%	25.500.000,00	10,56%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
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	33.959.371,76	0,969%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	452.335,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso	82.279,96	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	1.242.480,17	2,933%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.504	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	216.440.026,99	1.500.030.079,08	
Medio	143.909,59	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.829.496,14	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,79%	3,20%	
Mínimo	1,33%	2,34%	
Máximo	8,89%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	69	
Mínimo	02/09/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,56%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,43%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,60%	59,34%	
(F) - Construcción	10,55%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	14,48%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,17%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,88%	3,15%	
(H) - Hostelería	4,38%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,55%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,84%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,50%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	1,26%	0,58%	
(B) - Pesca	0,25%	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	0,44%	1,67%	2,04%	1,84%	2,08%
Tasa anual equivalente	5,19%	18,25%	21,93%	20,02%	22,30%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	6,52%	8,80%	
Aragón	0,95%	0,84%	
Asturias	0,30%	0,22%	
Canarias	2,68%	2,42%	
Castilla y León	1,70%	2,28%	
Castilla-La Mancha	2,65%	2,05%	
Cataluña	14,13%	12,46%	
Comunidad Valenciana	49,16%	51,12%	
Extremadura	0,10%	0,10%	
Galicia	2,03%	1,23%	
Islas Baleares	5,21%	4,64%	
La Rioja	0,01%	1,21%	
Madrid	9,95%	8,76%	
Murcia	0,38%	2,54%	
Navarra	0,40%	0,16%	
País Vasco	3,82%	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	244.816,74	45.772,27	0,00	290.589,01	2,13	17.372.107,98	17.662.696,99	29,44	
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	193.805,85	36.082,77	0,00	229.888,62	1,69	5.931.942,91	6.161.831,53	10,27	
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	4.519.396,09	61.537,51	0,00	4.580.933,60	33,63	5.571.577,31	10.152.510,91	16,92	
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	535.285,57	46.875,81	0,00	582.161,38	4,27	3.130.115,54	3.712.276,92	6,19	
De > 6 a < 12 Meses	52	954.079,57	261.302,37	0,00	1.215.381,94	8,92	6.860.102,75	8.075.484,69	13,46	
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	583.690,48	160.240,03	0,00	743.930,51	5,46	1.851.650,99	2.595.581,50	4,33	
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	550.358,14	111.223,32	0,00	661.581,46	4,86	707.249,77	1.368.831,23	2,28	
De ≥ 2 Años	26	3.981.938,64	1.333.865,61	0,00	5.315.804,25	39,03	4.943.473,85	10.259.278,10	17,10	
Subtotal	363	11.563.371,08	2.056.899,69	0,00	13.620.270,77	100,00	46.368.221,10	59.988.491,87	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	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	363	11.563.371,08	2.056.899,69	0,00	13.620.270,77		46.368.221,10	59.988.491,87		