

# FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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	35.706,91 84.839.618,16 35,71%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7430% 25/01/2010 67,062536 Bruto 54,991280 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	1,0430% 25/01/2010 263,647222 Bruto 216,190722 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	1,3130% 25/01/2010 331,897222 Bruto 272,155722 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	3,0830% 25/01/2010 779,313889 Bruto 639,037389 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	4,7330% 25/01/2010 1.196,397222 Bruto 981,045722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		228.939.618,16		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									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	Fecha	01/04/2011	18/11/2010	11/05/2010	22/09/2010	13/09/2010	09/04/2010	26/07/2010	20/07/2010		
			Amort. final	Años	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	03/09/2011	27/01/2011	24/12/2010	25/11/2010	31/10/2010	10/08/2010	20/09/2010	09/02/2010		
			Amort. final	Años	2,73	2,48	2,23	2,23	1,98	1,98	1,73	1,73	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	24/07/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/10/2011	24/07/2011	24/07/2011		
			Amort. final	Años	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010		
			Amort. final	Años	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98	0,98	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010		
			Amort. final	Años	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	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	37,06%	84.839.618,16	70,16%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	842.300.000,00	9,61%
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	37,06%	84.839.618,16	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	31,14%	71.300.000,00	35,37%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	10,18%	23.300.000,00	24,00%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	11,14%	25.500.000,00	11,56%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	10,48%	24.000.000,00	1,57%		24.000.000,00
Emisión de Bonos		228.939.618,16			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	11,56%	23.694.623,86		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		84.839.618,16			237.600.000,00

### Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	25.137.361,02	0,739%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.364.660,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso	48.004,98	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	993.984,12	2,733%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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

Depositarío Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.442	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	204.588.964,15	1.500.030.079,08	
Medio	141.878,62	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.643.875,93	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,43%	3,20%	
Mínimo	1,13%	2,34%	
Máximo	8,88%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	02/11/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,08%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,92%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	47,99%	59,34%	
(F) - Construcción	10,40%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	14,16%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,11%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,97%	3,15%	
(H) - Hostelería	4,48%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,54%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,84%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,54%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	0,17%	0,58%	
(B) - Pesca	0,23%	0,34%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%	
(M) - Educación	0,39%	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	1,33%	0,97%	1,78%	1,84%	2,05%
Tasa anual equivalente	14,88%	11,08%	19,34%	19,94%	21,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,75%	8,80%
Aragón	0,97%	0,84%
Asturias	0,16%	0,22%
Canarias	2,68%	2,42%
Castilla y León	1,74%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,05%
Cataluña	14,39%	12,46%
Comunidad Valenciana	48,06%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	2,05%	1,23%
Islas Baleares	5,39%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,24%	8,76%
Murcia	0,40%	2,54%
Navarra	0,41%	0,16%
País Vasco	3,92%	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	102	644.833,40	66.542,36	0,00	711.375,76	7,38	19.052.501,50	19.763.877,26	35,26	
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	145.622,71	25.867,39	0,00	171.490,10	1,78	5.612.298,32	5.783.788,42	10,32	
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	171.774,42	54.224,89	0,00	225.999,31	2,34	5.773.051,95	5.999.051,26	10,70	
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	126.380,35	41.403,45	0,00	167.783,80	1,74	2.355.513,17	2.523.296,97	4,50	
De > 6 a < 12 Meses	44	805.246,72	197.887,26	0,00	1.003.133,98	10,40	4.960.474,06	5.963.608,04	10,64	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	583.072,14	205.075,22	0,00	788.147,36	8,17	2.847.830,23	3.635.977,59	6,49	
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	782.755,40	132.289,89	0,00	915.045,29	9,49	957.158,35	1.872.203,64	3,34	
De ≥ 2 Años	32	4.251.969,65	1.408.757,70	0,00	5.660.727,35	58,70	4.846.845,02	10.507.572,37	18,75	
Subtotal	337	7.511.654,79	2.132.048,16	0,00	9.643.702,95	100,00	46.405.672,60	56.049.375,55	100,00	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	337	7.511.654,79	2.132.048,16	0,00	9.643.702,95		46.405.672,60	56.049.375,55		